全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

开源胜于节流　聚财还需理财

最实用的理财必备工具　最权威的理财投资方法

从零开始学理财

宋瑞云　编著

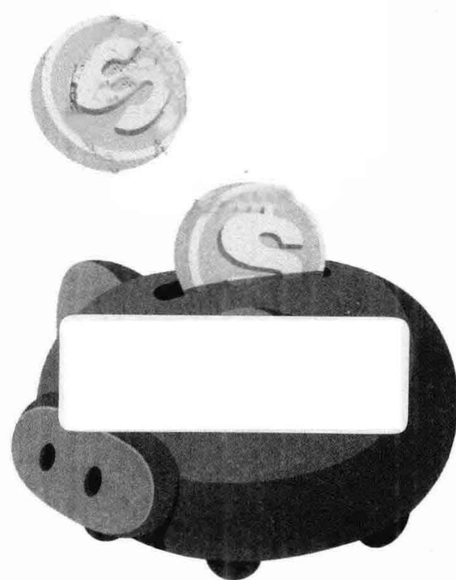


中国华侨出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

从零开始
学理财

宋瑞云 编著



中国华侨出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

图书在版编目(CIP)数据

从零开始学理财 / 宋瑞云编著 .—北京：中国华侨出版社，2013.2
ISBN 978-7-5113-3250-9

Ⅰ.①从… Ⅱ.①宋… Ⅲ.①财务管理—通俗读物 Ⅳ.① TS976.15-49

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2013）第 024711 号

从零开始学理财

编　　著：宋瑞云
出 版 人：方　鸣
责任编辑：彬　彬
封面设计：李　倩
文字编辑：卞　婷
美术编辑：刘欣梅
经　　销：新华书店
开　　本：1020mm × 1200mm　1/10　印张：52　字数：904 千字
印　　刷：北京嘉业印刷厂
版　　次：2013 年 4 月第 1 版　2013 年 4 月第 1 次印刷
书　　号：ISBN 978-7-5113-3250-9
定　　价：29.80 元

中国华侨出版社　北京市朝阳区静安里 26 号通成达大厦三层　邮编：100028
法律顾问：陈鹰律师事务所
发 行 部：（010）58815875　传真：（010）58815857
网　　址：www.oveaschin.com
E-mail：oveaschin@sina.com

如果发现印装质量问题，影响阅读，请与印刷厂联系调换。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





前 言

在经济快速发展的今天，国家的积累、个人生活的改善、自我价值的体现，都是以财富的增长作为衡量标准的，人们可以很清楚地意识到国家经济的发展，并能感受到发展的速度。每个人也都希望过上幸福美满的生活，但是首先应该问问自己有没有这样的能力。世界上每一个富豪的诞生，都和“理财”这两个字息息相关。可以说，理财是财富积累和增值的最佳手段。股神巴菲特就说过：“一个人一生能够积累多少财富，不是取决于你能够赚多少钱，而是取决于你是否能够投资理财。毕竟钱找钱胜过人找钱，要懂得钱为你工作，而不是你为钱工作。”巴菲特也正是秉持着这种财富理念，以 100 美元起家，靠着非凡的智慧和理智的头脑，在短短的四十多年间创造了 400 多亿美元的巨额财富，为世人演绎了一段从平民到世界巨富的投资传奇。

心理学家马斯洛认为，人类的需要是分层次的，由低到高，它们是:生理需求、安全需求、社交需求、尊重需求、自我实现需求。在安全得到保障的前提下，追求温饱；当基本的生活条件获得满足之后，则要求得到社会的尊重，并进一步追求人生的最终目标——实现自我价值，而要依层级满足这些需求，就必须具备丰厚的财务基础。因此，人们必须认识到理财的重要。理好财，能够让人们理性地生活，让人们追求财务的自由，从而享受真正的快乐。简单地说，理财就是通过管理钱财使生活水平越来越高，生活品质越来越好，可以说，它关系着每个人的自由和梦想。

所以，别再为怎样摆脱贫困而感到困扰了，你不理财，财不理你，赶紧树立或改变你的金钱观吧！越来越多的人已经发现，积累财富不能只靠工资，而要靠投资理财。通货膨胀是吞噬财富的隐秘杀手,它会导致很多人的财富在不知不觉中流失、缩水。投资和理财是财富有效保值增值的重要手段，是开创个人财富的必由之路。它不是有钱人的专利，而是每一个人必须面对的问题。一切从零开始未必就是件坏事，因为“零”在意味着无的同时也意味着拥有一切。只要开始就永远不晚，现在就是投资理财的最佳时机。也许你月薪只有 3000 元,两年后却有了一个自己的“小金库”；也许你月薪过万，两年后却发现自己一无所有。原因何在呢？就在于你是否拥有理财意识。假如你只是将钱存到银行，收取微薄的利息，那么物价上涨会使你的收益变为负数。比较一下，10 年前的 100 元可以买到什么，而现在的 100 元又可以买到什么呢？也许你会说，我也投资股票和基金，但我辛辛苦苦赚来的工

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

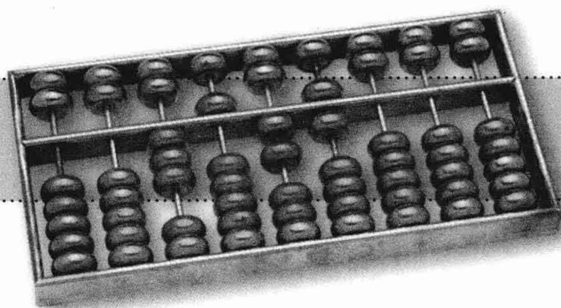
资却被资本市场“没收”了！这又说明什么问题呢？说明你缺乏投资技能！投资是一项具有针对性的工作，要根据你的收入、风险偏好及兴趣爱好进行。如果盲目投资与跟风，最终只会落得血本无归。为何在全球股票市场、债券市场及其他投资市场资本全面萎缩的过程中，金价却一路上涨？你是否想过抛掉手中的股票转战黄金市场呢？这就涉及投资策略及投资敏感度的问题。那么，在这种情况下，如果你决定投资黄金，从何时开始投资为好呢？要将自己的多少积蓄投入到黄金市场中呢？自己有多大把握能在黄金市场中淘到“一桶金”呢？这都是需要关注的问题。

本书共分为三篇，上篇主要讲述的是理财理念。改变对财富的观念是成为富人的开始，因此该篇从不同角度对理财和财富进行了解读，不论你是穷人还是富人，只要懂得理财，财富就近在咫尺。中篇全面系统地介绍了股票、基金、房地产、黄金等投资理财的各种工具的基本知识以及操作技巧，手把手地教你理财，一旦能够灵活运用这些理财工具，财富增值就指日可待。下篇则着重从理财与生命、理财与生活以及不同阶段的理财规划等方面，对理财进行了更具体深入的剖析。本书的每一章节都在总结了长期理论和实践经验的基础上，结合理财人群的实际现状进行精心打造，力求新颖、简明、易懂、实用。在每节开始的“经典提示”板块，你可以与名人、富豪相遇，他们以亲身经验留下的智慧之光，通过文字将你心中的黑暗驱除，把希望播在你的心底。“理财困惑”通过具体案例让你真切地感受理财过程中的“病灶”所在，使你在理财过程中知己知彼，百战不殆。“理财智慧”则是精心为你总结的理财箴言，凝练、易懂的文字让快节奏中的你，即使再忙也能了解到最需要的理财理念和技巧。最后的“理财链接”针对本节内容列举了不同观点和理念，有升华、有拓展、有碰撞，不仅让你开阔了视野，更能引起思考。另外，因书中案例及引用的数据具有时效性，所以仅供读者参考。

相信这本理财书，不仅是初学投资理财人群的首要选择，更是所有希望变得富有、幸福的朋友们的理想选择。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



目 录

上篇 正确认识理财，成功理财并不遥远

第一章 理财离你并不遥远 3

要想获得财富自由，靠工资还不如靠投资 3
只有投资才能抵御通货膨胀对财富的侵蚀 4
用头脑去投资，金钱为懂得运用它的人工作 6
复利，怎样造就百万富翁 7
优秀投资品的三大特质：好趋势、流动性、公共性 9
实现财富梦想，千里之行始于足下 10
抛弃一夜暴富的幻想 12
先求稳再求好，没有钱更要理财 13
多方开源，赚小钱是赚大钱的起点 15
理性消费，节流也是理财 16
投资理财，人性比方法更重要 18
避开误区，理财应与时俱进 19
财富不仅仅是金钱，更是你过得好 21

第二章 了解自己是哪种类型的投资人 23

投资属性与理财成败之间的关系 23
投资属性有哪些类型 25
找准“地盘”，你属于哪一类型 26

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

即使同一种投资工具，也有不同的风险属性 28
花钱其实不容易，支出决定你的财富 30
一生不做负债一族 31
集中与分散投资，你爱哪一个 33

第三章 了解投资成本，让所得报酬明明白白 35

平均成本法，懒人的绝招 35
学会赚钱更要会花钱 37
如何让工资更实惠 38
关于“税”你知道多少 40
纳税天经地义，合理合法避税 42
如何让收益最大化 43
巧发福利，避税有门道 45
年终奖扣税有高招 46
高薪收入者的税务规划 48
个人创业的税务优惠 49
新产品税务风险怎么减小 51

第四章 投资前准备充分才能赚大钱 53

良好的投资习惯就是生存的竞争力 53
向富豪学习一部分生活习惯 55
投资要懂宏观经济 56
懂得景气循环让你适时入场 58
熟悉的领域起跑更快 60
投资要量化目标而行 62
投资务必快、准、狠！ 63
良好的信用记录是生存的保障 65
短期市场是最难摸索的 66
打破“长期投资”的魔咒 68
灾难是厄运也是机遇 69
投资要相信直觉 71
投资最大的敌人就是自己 72
通货膨胀是中产阶级的必修课 74

第五章 投资需要本钱，赚好第一桶金 76

狂热的消费欲是投资的坟墓 76
上班的目的是什么 77
记录收支，堵住财富消失的黑洞 79
买车不是投资而是负债 81
投资的后备金是东山再起的保证 82

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

远离输不起的投资……84

第六章 合理进行资产配置……86

妙用投资组合，分散投资风险……86
看清投资的风险、收益、流动性……87
适度分散，保护自己的资金……89
“三心二意”的投资心态……90
投资跟着年龄走……92
避险组合：债券＋信托贷款类理财产品＋黄金……93
转移风险，不妨试试万能险……95
投资理财三大件：股票、基金、房子……97
品种、流动性、地域是决定资产配置的因素……98

第七章 打败95%“专家”的投资步骤……101

投资，改变你的投资观念……101
盘点恶性负债控制良性负债……103
学习理性投资……104
设定属于你的投资路线……106
根据实际决定你的资产分配……108
养成良好的投资习惯让你事半功倍……109
从基金开始投资……111
股市，方法决定命运……113
长久的经验完成投资积累……114
懂得放弃，策略随机改变……116
账客一族，掌握现金流量……118
管理现金流量的两大方法……119
理财意识的六个好习惯……121

第八章 注意风险控制，小心投资路上的甜蜜陷阱……123

人生的风险无法规避……123
越老越值钱不是现金……124
投资陷阱密布，需谨慎对待……126
识破骗子的小伎俩……128
浅谈银行理财中的六大陷阱……129
房产广告欺诈不断……131
房托，买房需谨慎……133
股市庄家八大骗术解密……135
老年人投资是骗子眼中的唐僧肉……137
克服心理弱点，越过陷阱……139

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

中篇 学习投资理财产品，实现财富增值

第一章 股票——高风险才有高回报 143

股票到底是什么 143
股票怎样入市 145
如何选择一只好股票 147
股票怎样买卖最赚钱 149
炒股要学点儿基本术语 151
学会看盘，炒股要有全局意识 153
财务报表有学问，分析有技巧 155
心态定成败，投身股市必备的心理素质 156
炒股，左手思维右手技术 157
新手必须具备的止损意识和技术 159
如何应对炒股踏空 160
股票解套的方法和技巧 161
如何控制股票投资的风险 163
新股民入市的十大守则 165
网上炒股的注意事项 167
跟风炒股要不得，主流股并不等于值钱股 169
影响投资者盈利的几大误区 170
股票操作，明天永远有机会 172

第二章 基金——让专家帮你投资 173

基金是用小钱投资大公司的生财工具 173
手把手教你像局内人一样买基金 175
基金的内在价值决定了基金是否优质 177
四项“基金”让家庭理财锦上添花 178
基金定投，“懒人”的最佳赚钱术 180
巴菲特为何说投资指数基金是理想选择 181
基金经理不说的秘密对投资尤为重要 183
如何判断基金的赚钱能力 184
专家为你精选的市场“新贵”——基金中的基金（FOF） 185
“基”秘档案里有一位能让资本增值的“红元素” 186
用信用卡可以投资基金吗 188
建立基金组合理财计划实现财富稳步增长 189
别把基金当股票拿来炒 190
找准申购和赎回基金的最佳时机 191

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

便宜的基金就是最好的基金吗……193
投资共同基金，做百万富翁……195
投资者勿忘基金投资也有风险……196
开放式和封闭式基金的投资技巧……198
长投心态应对基金市场……200
新基金 PK 老基金，谁更优秀……201
巧用基金转换，四两可以拨千斤……202
从基金投资故事看基金投资……203

第三章 房产——兼顾投资与使用……205

如何投资房地产……205
哪些因素影响房产投资收益……207
房产投资的金科玉律：地段，地段，还是地段……209
玄机重重的房产投资知多少……210
买房有风险，避开“雷区”是关键……211
初次买房需要注意哪些事项……212
精挑细选教你买个好房子……214
婚前买房写谁的名字好……216
如何成为贷款购房的主人……217
人生需要五套房，投资房产须知租售比……218
如何让二手房卖个好价钱……220
巧用六个策略使房贷减压……221
如此出租房子稳稳赚……223
以房养房打好如意算盘……224
购“特价房”谨防潜在陷阱……225
家庭这样装修最省钱……226
别让房奴背着痛苦去寻找幸福……228

第四章 债券——稳妥投资的选择……230

什么是债券信用评级……230
如何进行债券交易……231
怎样才能买到好债券……233
我国债券和债券发行……235
国库券是国债吗……236
债券投资的策略与技巧……238
如何规避债券风险……239

第五章 黄金——在保值中追求升值……241

新手如何炒黄金……241
影响黄金价格波动的因素……243

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

黄金投资理财的禁忌......244
世界上有哪些主要的黄金市场......246
巧妙应对黄金投资的风险......247

第六章 储蓄——小利也能产生大效益......250

储蓄未必能成富翁，不储蓄一定成不了富翁......250
盘活工资卡，别让工资睡大觉......252
积蓄不多如何理财......253
储蓄有学问，选对种类收益大......254
储蓄理财六大“破财”陷阱......256
“搞不好”定期存款收益小于活期......258
“周计划”提升活期存款收益......259
正利率时代的储蓄新途径......261
曲线通存通兑，省钱有奇招......263
选择哪家银行存钱有大学问......264
妙用通知存款：使你储蓄的闲钱获益多......266

第七章 保险——既是保障也是投资......268

买保险与银行储蓄究竟哪个更划算......268
让买保险变得明明白白......269
人生三阶段如何买保险......271
当前谁最需要买保险......272
养老好方法，80 岁也能买保险......274
被忽悠买了保险该怎么办......275
揭开分红保险的分红奥秘......277
医疗保险的购买有技巧......279
买保险的六条黄金法则......280
境外出行要买哪些险......281
购买少儿保险的六个小窍门......283
买保险时需要注意的小细节......284
如何巧买家庭汽车保险......286

第八章 信托投资——高端投资的开始......287

什么是信托......287
信托理财的优势......288
如何认清信托产品的种类......290
大众如何投资信托......291
不能说出的信托理财秘密......293
信托产品风险规避......294
用法律保护信托产品......296

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



信托帮你延续你的财富……297

第九章 外汇交易——放眼全球投资市场……299

新手入汇市投资攻略……299
出境用汇，刷卡更方便……301
巧妙打理外汇资产……302
汇率变化莫测，多途径汇款搞定留学用汇……303
外汇卡境外消费，人民币国内还款玩转信用卡……306
谨防手中外汇资产缩水……307
初学者掌握“外汇宝”三要点……309
巧辨“期权宝”与“外汇宝”……310
挂钩型与短期外汇产品广受欢迎……312
擅用外汇理财产品成功避免人民币升值损失……313
为出国留学的孩子巧选外币保单……314
出国游：巧用金融工具为你省钱……315
出国留学换汇有奇招……317
人民币升值时外汇理财宝典……319
外汇投资的六条锦囊……321

第十章 典当——快速融资新渠道……323

典当行的特色融资服务……323
“拍而后典”，让你拥有“实惠”房产……324
刷卡典当，轻松融资……326
注意：留学担保也找典当行……327

第十一章 藏品投资——艺术创造财富……329

艺术品收藏，造就盈利机会……329
藏品可不是越老越值钱……330
教你玩转古玩收藏……331
艺术品小拍收益颇丰……333
品牌产品成为新潮收藏概念……334
古董收藏品寂静中酝酿行情……335
现代艺术瓷器收藏火热进行中……338
没错！下一轮热点将是现代陶艺收藏……339
体育收藏玩意儿小、市场大……341
邮票收藏是一种特殊的投资……342

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

下篇 做好理财规划，提高生活质量

第一章 银行理财并不是多多益善 …… 347

因势而为，理财产品提前赎回 …… 347
上调贷款利率，如何节省利息 …… 348
如何获得创业贷款 …… 349
假日短期理财 …… 351
投资白银 …… 352
黄金投资 …… 354
“小利”也能积少成多 …… 355
境外旅游也能省钱 …… 356
储蓄卡账户管理费如何不被扣除 …… 357
网上银行如何选择 …… 359
银行卡不只是用来刷的 …… 360
银行 VIP，办理业务不排队 …… 361
如何选择人民币理财产品 …… 362
汇款要选择网银 …… 364
正确认识银行理财产品 …… 365

第二章 家庭理财不可不知的那些事 …… 367

家庭理财计划须知 …… 367
工薪阶层投资理财方式排名 …… 369
用黄金分割律来理财 …… 371
理财法则须知 …… 372
正确认识投资的风险 …… 373
白领稳健理财建议 …… 374

第三章 量入为出，学会积累 …… 376

树立正确的消费观 …… 376
年轻人要学会积累积蓄 …… 377
让存钱变成习惯 …… 378
不要忘记勤劳简朴的美德 …… 379
会“用”钱才能省钱 …… 380
冤枉钱不该花 …… 383
善用信用卡分期付款 …… 384
不当“卡奴”有妙招 …… 385

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



第四章 挣钱是技术，花钱是艺术 389

既要会挣钱，也要会花钱 389
不要陷入买车误区 391
买车合适最重要 392
节约养车的开支 394
要想不做“车奴”，就要会理财 395
购物要理智 397
不要陷入促销陷阱 398
购物不要冲动 400

第五章 “开源节流”的省钱技巧 403

不同的家庭，不同的理财高手 403
如何网购省钱 405
不要忽视日常生活中的小钱 407
实用省钱之道 410
债务危机，谁是凶手 411
避免资产不断流失 414

第六章 假日消费有高招 416

节日消费也能省钱 416
出外旅游也要省钱 418
假日消费带上银行卡 420
节日刷卡，避免风险 421
出境旅游的理财技巧 422
假日期间巧理财 423

第七章 人总有一老，养老计划势在必行 425

不要忽视保险的重要性 425
社保体系并不是万能的，应给自己准备百万养老基金 427
尽早建立养老计划 428
理财要早做打算 429
规划养老计划离不开目前的收入水平 430
老年人更需要保障 432

第八章 子女的教育与投资 434

抚养孩子须知 434
教育是一项长期投资 435
教育投资如何准备 437
家庭风险须防御 439
三口之家如何平衡教育基金与养老基金 440

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

教育成本过高合理吗……441
不同阶段的教育投资也有差异……443
出国留学理财有窍门……444
理财是家庭全部成员的事……446
认识教育储蓄……448
留学生如何使用银行卡……449
理财要从孩子抓起……450
压岁钱理财须知……453
去银行办留学贷款有妙招……454
国家助学贷款怎样还……456

第九章 家庭理财规划因不同家庭类型而异……458

理财策划针对你的人生设计……458
不同家庭的理财方案……460
高收入家庭的理财计划……461
低收入家庭的理财计划……463
工薪家庭理财计划……464
月光族的理财计划……465
丁克一族的理财计划……467
不同年龄单身一族的理财计划……469
“421”家庭的理财计划……471
女性时代的理财计划……473
男女理财大比拼……475
女性理财的误区……477
投资自己成为现代女性的重要课题……478
不同年龄女性的理财计划……480
“额外”收入该如何理财……481

第十章 财富规划与生活密切相关……484

难以开口谈应有的工资和加薪……484
投资时切勿相信天上掉馅饼……487
不懂得理财观念的人较易受骗……488
怎样管理私房钱……489
女性妥善理财的四大诀窍……491
初入社会的年轻人：你的钱要花在哪里……492
老年人的钱怎么花合理……494
没钱千万不要打肿脸充有钱人……496
有不良情绪时，千万不要把金钱当做发泄方式……498
天文数字的钱，反而使人无法做出正确的计算……499
收入同幸福感的关系可能被夸大了……501

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



上篇

正确认识理财，成功理财并不遥远

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第一章 理财离你并不遥远





要想获得财富自由，靠工资还不如靠投资

经典提示

沃伦·巴菲特说：“一生能积累多少财富，不取决于你能够赚多少钱，而取决于你如何投资理财。”

▶理财困惑

一个富翁担心自己的一千两黄金会被偷走，就悄悄地把它埋在森林中一块大石头下，隔三差五到那里去看一看、摸一摸方才安心。一天，富翁发现黄金被人偷走了，感到非常伤心。这时有一老者经过，问明原因后，便对他说：“我有办法帮你把黄金找回来！”于是，老者把那块大石头涂成金黄色，在上面写下了“一千两黄金”。他告诉富翁：“从今天起，你又可以来这里看你的黄金了，而且再也不用担心这块黄金被人偷走。”富翁听了，半天说不出话来。

▶理财智慧

上面的富翁何尝不是我们自身的写照。我们每天节省开支，省吃俭用，把能省出的钱，原封不动地存进银行。当今社会光知道攒钱存钱的人，就别指望能成为一个富人。这是一个不争的事实。

专业人士指出，一个人从现在开始每年存 1.4 万元，并且把每年存下来的钱用于投资，假设每年的回报率为 20%，那么 40 年后，按照计算年金的方式，这个人会获得 1.0281 亿元。

人生致富，选择单纯的工资积累不如放开眼光，选择合适的投资手段去创造财富更有效。把金子埋藏在地下和石头没什么区别。学会投资让钱生钱，很可能会从根本上改变你的未来，让你远离贫穷，一生富足。

1. 投资威力巨大无比

当前，不管你工资有多少，一年能省下多少钱，如果不投资，致富的机会将等于零。相反，投资却能让财富平平者变成亿万富翁。沙特阿拉伯的阿尔萨德王储特别喜欢投资，40 多岁时，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

他的财富已近300亿美元。李嘉诚更是靠有效的投资纵身一跃成为亚洲首富。他有一句名言："30岁以前人要靠体力、智力赚钱，30岁之后要靠钱赚钱（即投资）。"可见，投资威力是巨大的。

2. 人人都可以投资成功

随着经济全球化和中国经济的迅速发展，人们对理财投资已不再陌生。让"钱生钱"，已成为大家非常关心的事情。但在投资理财认识上，很多人都觉得那是有钱人或者投资理财专家的事情，与自己无关。甚至有人认为投资需要很高的教育水平。其实投资不是有钱人的专利，也没有那样复杂，投资是每一个人都可做到的事。普通人也有资可投，有财可理。

3. 现在就是投资的最佳时机

无论你的处境是囊中羞涩还是腰缠万贯，现在永远是投资的最佳时机。也许有人会说，每月就挣那么点钱，应付日常生活已用得差不多了，哪里还有多余的钱进行投资呢？其实，投资不看你钱多钱少，关键是你要开始行动，会投资。即使是第一笔收入或薪水中扣除个人固定开支之后所剩无几，也不要低估微薄小钱的聚敛能力。只要你不断地坚持，小钱一定会变成一笔大钱。

4. 选择适合自己的投资方式

投资就是一种博弈，一种战斗，只有充分了解自己，根据自己的个性、工作、收入等情况，找到适合自己的投资方式来积累财富，才会更容易获得成功。切不可没有计划，盲目行动，埋下失败的种子。其实，金钱如潮水，来时挡不住，去时也留不住。不要害怕失败亏损，只有敢想敢做的投资者，才能获取真正的财富。

总而言之，我们完全有理由把投资培养成一种习惯。习惯决定性格，性格决定命运。习惯一旦形成，我们财富的命运将在这里转弯。正如一句谚语所讲"马不吃夜草不肥，人不得外财不富"。这里的"夜草"和"外财"便是指正常工资积累之外的有效投资。

理财链接

投资，是一项魅力无穷的活动。
让钱闲着是一种浪费，让钱奔跑是一种智慧。
靠攒钱成不了富翁。



只有投资才能抵御通货膨胀对财富的侵蚀

经典提示

约翰·坎贝尔关于投资曾有一句经典论断："投资不仅仅是一种行为，更是一种带有哲学意味的东西。"

▶理财困惑

通常一个鸡蛋最多也就几毛钱，但是，澳大利亚一个普通的鸡蛋却有望变成100万澳元（相当于622万元人民币）。

澳大利亚3名大学生为了募集善款，展开了"一蛋一世界"计划，打算用以物易物的方式实施募集善款行动。

不久，他们就达成了第一笔交易——这只鸡蛋换成了一张电影《松果头的故事》原声

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

大碟，接着，原声大碟被换成了一副串字游戏，而串字游戏又被换成了一本旅游书，然后旅游书被换成了一部旧数码相机，数码相机又换成了一个闹钟……

几番周折后，他们用那只闹钟竟然换到一辆 1988 年款的旧汽车。随即，他们将车卖掉，得到约 100 澳元。经过几轮交换，9 个月之后，当初的那只鸡蛋已经换成了一个有已故著名板球明星唐·布拉德曼亲笔签名的板球。接着，他们又将这个板球以 2200 澳元卖给了一名网友，再用得到的钱买到一张肯尼亚 14 天两人游套票。

就这样，经过 15 个月不停交换之后，当初那个不名一文的鸡蛋如今已经换成了一份价值 2200 澳元的肯尼亚 14 天两人游套票，并有望在接下来的交换过程中以几何倍数继续"增值"。并且他们将把巨款捐给澳大利亚的三家慈善机构。

以上三名学生充满智慧的善举是一个多赢的结果。他们在收获财富的同时还赢得了众人的尊敬，值得我们学习。

▶理财智慧

钱是一种资源，在恰当的人手里，用在适当的地方，就能创造出大于它本身几百倍甚至几千倍的价值。这是对理财最好的诠释。

当今，手上的钱越来越不经用。你不要不相信，现在 1000 元仅相当于 30 年前的 30 元。2007 年，中国食品价格上涨 12.3%。2008 年食品价格上涨 14.3%。2009 年世界经济危机横扫全球，中国也是在劫难逃。2010 年食品价格更是涨势迅猛。

安稳守财的时代已成为遥远的历史。据计算，今天的 100 元，在通胀率为 4% 的情况下，相当于 10 年后的 148 元。如果以年通胀率 5% 计算，今天的 100 万元 10 年后实际价值将变成 61.39 万元，白白损失了近 40%！ 30 年后，损失为 77%，100 万元变成了 23.14 万元，近 80 万元的白白蒸发！

通货膨胀兵临城下，一步步逼近我们的生活。我们一辈子努力得来的财富不缩水已成为理财关注的重点对象。拿什么抵御通货膨胀迫在眉睫。

1. 认识通货膨胀，为财富预铸防护墙

兵家常言"知己知彼，百战不殆"，要想抵御通货膨胀对财富的侵蚀，就必须对这个敌人有比较清楚的认识。在经济学中，通货膨胀是指流通中货币量超过实际需要量而引起的货币贬值、物价上涨的经济现象。自新中国建立以来，我们已经经历了三次通货膨胀。它们分别发生在 1984 年、1988 年和 20 世纪 90 年代前期。无论哪一次通货膨胀都让我们的钱越来越不值钱。因此越早考虑到通货膨胀对资产贬值的影响，越是能更好地设计自己的资产配置和理财规划，从而防止财富缩水。

2. 吃透理财产品，让资产插上翅膀

越来越多的人已经认识到财富缩水这一问题的严重性，纷纷开始增加高收益资产的配置。在这方面，储蓄、信贷、保险是日常经济生活最基本的理财手段，股票、基金、黄金、艺术收藏品等是常碰到的理财产品，它们可以帮助我们在严峻的通胀形式下实现稳定而持续的收入。学习研究它们是每一位现代人的必修课，有效的运用它们可以让我们的资产插上翅膀，飞越通胀这片阴霾，实现财富增值。

3. 多方学习，听取信誉良好人的建议

正如爱默生所说，只要充分运用自己的才能并遵循自己的本性，那么每个人生来都是富有的，或者必定会变得富有。在根据自己本性找到合适的投资路径后，初涉投资的人依然不能放弃对投资的关注和学习。好多重要的杂志、期刊和报纸中的投资专栏，可以为我们提供比较稳妥的投资途径和信息。就像经验丰富的钻石切割专家通过石头的裂痕就能判断出里面有没有宝石一样，那些经手过几百万美元的债券、股票和有价证券的人的投资判断与建议是准确而中肯的，用心聆听的意义与价值不可计量。

4. 先"保"再"增"抵通胀，安全稳健是良方

在投资时，花一些必要的金钱和时间来确定其安全性绝不是损失。如果我们知道投进去的钱是安全有保障的，那么心情也会更平静些。为了抵御通胀，我们可以认购一些相对

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

固定、预期收益比较明确的产品，比如货币基金等，同时配置定投类等抗风险产品，比如股票等，还可以适当增加对公募基金的投资。总之，通胀形势下，投资时资产配置不管以哪种方式进行，安全稳健应是主旋律，先“保值”再“增值”定是良方上策。



有钱不置半年闲。
让钱动起来！不再做“负翁”，而要当“富翁”。
把闲钱用于投资是积累财富的最好方法。



用头脑去投资，金钱为懂得运用它的人工作

经典提示

马克·吐温曾说：“如果你懂得使用，金钱是一个好奴仆；如果你不懂得使用，它就变成你的主人。”

理财困惑

赵润兰是一位高级工艺美术师、东方神韵剪纸世家传人。她开创的手撕纸艺术品种，在一种独特的原始大气之下，蕴藏着深厚的文化内涵。一投入市场，就受到消费者的热烈欢迎，销售极为火爆。她的一幅手撕纸作品——毛泽东头像，在爱家艺术品展览会上，售价达到两万元。尽管作品价格不菲，赵润兰仍然把主要精力放在创作上，在创新中保持艺术的生命力，她目前正忙着一组以名人为主题的大型手撕组画。

在东方神韵剪纸坊里，赵润兰不是简单地展示和销售她的作品，她还手把手教顾客学手艺。她每一次开设的剪纸培训班中不仅有中国的爱好者，还有许多外国朋友。她还把学员作品装在相框里送给他们。

赵润兰在教手艺的过程中，不仅传播了中国剪纸文化和技艺，也顺理成章地做成了“生意”。她的整个经营过程似乎都没有与金钱发生直接关系，她的财富却无时无刻不在成倍地增长。赵润兰以她的智慧在寻常的事物中发现了致富之路。她的经营之策更是让金钱成了一个埋头苦干的奴仆，而她则高贵地坐在主人的宝座上。

理财智慧

现在很多人在投资时，心存“一夜暴富”的幻想，以为投资与赌博没有什么区别，并幻想着通过运气在短时间内获得巨额财富。这是一种不正确的投资心态。抱有这种投机取巧的侥幸心态，在财富效应和投资磁铁的吸引下，涌向投资只会使我们输得更惨。

1. 投资不是赌博，脑子比运气更可靠

投资是一门扎扎实实的学问，它最需要的不是“百米冲刺”的爆发力，而是“马拉松赛跑”般持久的耐力，更需要足够的智慧，不像赌博那样单凭运气。人常形容炒股至胜，要有鹰一样的犀利目光，盯住好股票，然后像饿虎捕食一样在低价区吃饱喝足。最后像狐狸一样在高价区一走了之；还要像蛇一样在被动的情况下，冷静观察，伺机而动。这段话虽有些夸张却形象地道出投资并不单单是金钱游戏，更是头脑游戏。财富是一个人智慧的结晶。成功的投资者，一定有丰富的投资知识，熟悉各种投资技巧，能随机应变，凡事经过头脑

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

抉择，绝不会盲目从事。

2. 因为懂得，所以赚钱

没有永远的穷人，也没有永远的富人。谁都可以通过自己的努力，改变贫穷的命运，成为财富拥有者。富人拥有世界上 80% 的财富的根本原因就在于他们懂得如何运用钱，让钱赚钱。“懂得”是个很有意味的词，既然是“懂得”就不是简简单单地对投资知识与技巧的僵硬了解和认识，而是在更大领域下对“钱”和“运用钱”的关照与领悟。深谙“奴仆”心思的人，何愁“奴仆”不日夜兼程地为他效力？

3. 学会用钱三部曲

金钱不是万能的，但是没有金钱是万万不能的。我们一生下来就与钱有着密不可分的关系。拥有财富是一种身份和地位的象征。学会有效地投资是获得财富的开始。做个会用钱的人，可分三步来走。第一步，把闲钱放到投资上来。第二步，以自己的眼光、勇气和耐心，抓住生利机会，让自己的钱越来越多。第三步，深谙投资方法。



思路决定出路，脑袋决定口袋。
真正获取财富的唯一途径就是让你的金钱为你工作。
投资需要智慧，需要理性和思考，而不是盲目地辛劳、频繁地交易。



复利，怎样造就百万富翁

经典提示

爱因斯坦对复利的评价堪称经典：“复利堪称是世界第八大奇迹，它的威力甚至超过了原子弹。”

▶理财困惑

国王与大臣下棋，大臣获胜。国王为了实现诺言，要满足大臣一个愿望。大臣面对国王的提问说：“我没有太大的愿望，只要在棋盘的第一个格子里装 1 粒豆子，第二个格子里装 2 粒，第三个格子里装 4 粒，第四个格子里装 8 粒，以此类推，直到把 64 个格子装完就可以啦。”

国王心中暗喜，认为大臣要求太低了，照此办理。不久，棋盘就装不下了，改用布袋，布袋也不行了，改用推车，推车也不行了，国王粮仓很快要空了，数豆子的人也累昏无数，那格子却像个无底洞，怎么也填不满……这时国王才知道自己上当了。国王因此沦为一个被人耻笑的穷国王。

国王不知道一个东西哪怕基数很小，一旦以几何级倍数增长，最后的结果也会很惊人。

正如富兰克林的一件趣事，1791 年，富兰克林去世前夕，特别捐赠他喜爱的城市波士顿和费城各 5000 美元。100 年后，两座城市可各提领 50 万美元，用于公共计划。到 200 年后，才可以提领全部的余额。到了 1991 年，正好 200 年期满，两座城市提领了那笔款项，竟然分别得到了将近 2000 万美元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财智慧

上面两个故事都说明“复利效应”的存在。在投资中它的力量是巨大无比的。然而，在为复利如此神奇的增长而兴奋的同时，也不要忘记“负复利”的存在。在复利发挥同等作用下，下跌 1/3 需要上涨 50% 才能复原，下跌 50% 则需要上涨 100% 才能复原。复利，产生的作用是正是负是门大学问。

1. 复利，时间和收益率就是金钱

复利，简单地讲就是“利上加利”。即一笔存款或投资获得回报之后，再连本带利进行新一轮投资的方法。

计算公式：本利和＝本金 ×（1 ＋投资收益率）n。其中 n 为投资的时间。

假设投资 1 万元，每年收益率 10%，那么连续 20 年，最后连本带利为 6.73 万元，50 年后为 118 万。这也就是说一个 20 多岁的上班族，投资 1 万元，假设每年增长 10%，到 70 多岁，就能拥有百万元。如果每年回报率更高的话，不到 50 年这个目标就能达到。

复利具有创造富翁的神奇力量。从这个公式可以看到，投资理财并不复杂，只需要三个基本条件，即固定的投资、追求高收益率以及长期持有。没有耐心和毅力长期坚持下去，是大多数投资者难以获得巨大成功的主要原因之一。

收益率对最终的价值数量有重大的作用，收益率的微小差异将使长期价值产生巨大的差异。比如 1000 元的投资，收益率为 10%，45 年后将增值到 72800 元；而同样的 1000 元在收益率为 20% 时，经过同样的 45 年将增值到 3675252 元。这么巨大的差别，足以激起任何一个人的好奇心。

时间的长短将对最终的价值数量产生巨大的影响，时间越长，复利产生的价值增值就越多。同样是 10 万元，按每年增值 24% 计算，如果投资 20 年，到期金额是 738.64 万元；如果投资 30 年，到期金额是 6348.20 万元。可见，时间越长增值越多。

时间和收益率是复利的两翼。投资若把握好了这两个方面，最终，复利累进的巨大力量，将会为投资者带来巨额财富。投资收益就会像滚雪球一样越滚越大。

2. 钱生钱的秘密，复利的“72 法则”

“72”是投资中最重要的数字，“72 法则”是一个与复利息息相关并且能够实现财富的滚动和增长法则。

“72 法则”就是以 1% 的复利来计算，经过 72 年以后，本金就会变成原来的 1 倍。这个法则可以以一推十。比如，投资 30 万元在一只每年平均收益率为 8% 的基金上，本金要增值一倍，即 60 万，需要 72 ÷ 8 ＝ 9 年。

选择投资工具。若你现在拥有 20 万元，想把它用于 9 年后儿子出国留学用。考虑各种因素，估算到儿子留学时需要的费用共 40 万。那么什么样的投资，才能顺利达到目标呢？利用“72 法则”，计算（72 ÷ 9 ＝ 8）即，应该选择收益率为 8% 的投资工具进行投资，比如基金。

推算增值或贬值。例如现在通货膨胀率为 3%，那么 72 ÷ 3 ＝ 24，24 年后你现在的 1 元钱就相于 24 年后的 5 毛钱。

推算年薪长一倍的时间。若每年的年薪上涨率为 3%，现在每月的工资为 3000 元。若要涨到 6000 元，需要 72 ÷ 3 ＝ 24 年。

学会灵活运用“72 法则”对投资者来说，是非常重要的一件事情。它可以让我们明确投资的目标时间和目标收益，制定清晰的投资计划并及时调整投资策略。

3. 规避负复利

相对于正复利，负复利也同样发挥着强大的作用，甚至比正复利作用更大。比如借债。可以把复利变成一种铁链，阻挡我们获得财务自由。比如投资，若不规避负复利，损失也是非常惨重的。在这方面巴菲特做得最好。他在 51 年的投资业绩中，仅有 2001 年的收益率为－ 6.2%，为负增长。其他年份的收益都为正增长。因此想实现复利增长的梦想，最关键之处还是要规避“负复利”。在投资中，熊市初期需要克服人性的贪婪，熊市中后期需要克服人性的恐惧。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



复利是一种思维，是一种以耐心和坚持为核心的思维方式。
避免“负复利”产生作用，最大限度地规避贪婪和恐惧。
谁了解资本法则并遵守，他就可以获得金钱。

优秀投资品的三大特质：好趋势、流动性、公共性

经典提示

塞万提斯曾说：“犹太人的谚语是永远正确的，因为它们都是通过经验获得的，而经验正是一切科学之母。”

理财困惑

有位青年画家，画画的速度非常快，通常只用一天时间，就可以完成一幅画。但是他的画好几个月都卖不出去一幅。而他的邻居那位老画家，好几个月才画一幅画，每次一摆在画店里就被抢空，这着实让青年画家感到不解。

青年画家就去找大画家阿道夫·门采尔请教。门采尔严肃地说，艺术创作是艰难的，没有捷径可走。好画如珍珠，劣画如沙子。人们都喜欢珍珠，而不喜欢沙子。只要是珍珠，到哪里都会发光的。”

青年画家若有所悟，回来后，认真收集素材，苦练画功，用一年的时间创作了一幅画作。果然，当他完成这幅画的时候，不到一天的时间，画就被人高价买走了。

沙子和珍珠的理论也可以用来比喻投资产品，好的投资产品就像珍珠，差的投资产品就像沙子，只有买到珍珠才能有升值的可能，如果买到沙子就只能贬值了。如何在沙堆里挑选出沙珍珠，我们需要像青年画家苦练画功一样，练一双慧眼。

理财智慧

1.“财性”各异，好趋势更具潜力

不同的投资品种有不同的风险和收益，投资方法也不一样。这就是所谓的“财性”。但是优秀的投资品总会有一些共同点。无论何时选择投资品，这些共同特质都是考虑范围。“趋势”远比“现象”重要。现象只是一个时点的概念，而趋势能持续并保持稳定性。

在 1997 年证券市场曾流行一句话：“什么时候买长虹都不会错。”当时长虹正是如日中天的时候，那年四川长虹的全年市盈率在 10 余倍到 30 余倍之间波动，看着好像买入的风险不大，但从 1998 年起其经营业绩逐年下行，此后股价再也没能达到当年最高的 66 元，2008 年收盘价为 3.22 元。长虹最辉煌时，只是一个现象，企业因没有意识到所处“行业”的发展趋势，也看不出企业的发展战略。因此长虹股票并不具备“好趋势”特质。资本市场买未来，趋势比现状更重要。在影响投资品的因素中，未来收入的增长预期及其稳定性，往往比当期收益更重要。

如何找到稳定趋势，需做到两个方面：其一，克服人性弱点，不贪心。越是在短期内有较高收益增长的投资品，持久性越弱，其稳定趋势越小。对这样的品种，不能贪心，不能因一时利益而陷入“暴风雨”中无法自拔。其二，多观察生活，善于思考，多积累历史知识。社会变化的趋势，总隐藏在生活、消费习惯的变化中；人口学、社会学更是折射着社会发展。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

只要勤观察、善思考、多积累，我们敏锐的触角就能伸向大千世界，对判断投资趋势不无裨益。

2. 流动性，像“命”般重要

“流动性”是优秀投资品的第二个特质。世事难料，人生无常，我们无法预测自己什么时候需要钱，因此流动性是投资时需要十分注意的方面。良好的流动性，可以随时将投资品种换成钱。一般情况下，投资品转换成钱的时间越短，转换越容易，就表示流动性越好。健全的交易体系和定价系统是建立在产品良好流动性的基础上的。在各投资品种中，现金、活期储蓄、货币基金等流动性较高；股票、基金、黄金、外汇、期货、定存、债券等流动性次之；保险、不动产投资、实业投资、收藏流动性最低。

考虑流动性的注意事项：第一，流动性差的资产不应该占资产的绝大部分。即使亿万富翁，若他 1 亿元资产里，9000 万元资产是实业投资，他的资产要打个折，因为实业不能随时变成现金。若有急需或好的投资机会，他凑足 1000 万元都很困难。第二，考虑价格的流动性。在投资市场中质同未必价同，要买随时可以抛的股票。第三，把资产分散进行投资资产配置。根据个人情况，选择不同比例。例如，可选 1/3 放在长期资产里，如房产、收藏品等；1/3 放在短期资产里，如现金、货币基金等；1/3 放在中期资产里，如股票、基金等。

3. 公共性，让投资品广受青睐

“公共性”是优秀投资品的第三个特质。它包括三个方面：一是共同需求、关注和了解。在一个有巨大需求的行业中，如果一个上市公司处于垄断地位，那么这个公司容易获得投资者的青睐。如可口可乐、微软等。若一件投资品得到了普遍关注和了解，那么它的价格也将持续上涨。第二，估值和评价标准相同。理解一套标准的人越多，参与的人就越多，这种投资品流动性就越好，在这方面股票具有绝对优势。一般情况下，股票都可以按一套全球统一的估值标准计算价格，而房地产、收藏品等价格就缺乏依据，它们的价格多和当地当时市场注意力和偏好有关。第三是交易平台一致。股票有着便捷的交易平台，它能被更多不认识的人竞价交易，临时急需用钱，也可以马上抛出。总之，一个投资品共同性越高，越容易获得他人认可，交易越方便。



理财链接

投资的关键不在于一年多赚多少，而在于能否有上升趋势，并能稳定维持。
共同性越高，获得他人垂青的概率越大，交易越方便。
流动性消失时价格是没有意义的，好的投资品必须容易卖掉。

实现财富梦想，千里之行始于足下

经典提示

詹拉洛威尔说：“世上所有美丽的情感加在一起也比不过一个值得敬佩的举动。”

理财困惑

穷人王六，人穷心不穷，天天都想改变自己的困境。一天，王六的老婆在路边捡到了一个鸡蛋，准备晚上炒鸡蛋吃。王六看到后，就展开了美好的发财梦想：这是一个致富的蛋。先让母鸡将这个蛋孵出小鸡，若是公鸡，就把它卖了再买些小鸡回来养；若是母鸡，就可以孵出更多的小鸡。如此一来，就可以卖鸡蛋赚钱，赚到钱后去买头牛，牛比人耕地快，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

这样一来就有时间开垦更多的土地，置下房屋田地后，富裕的日子就来临啦……老婆听后很高兴，就把鸡蛋拿去孵小鸡。晚饭就没炒鸡蛋而是用咸菜凑合了一下。王六看到咸菜后，很不开心地说："咸菜太难吃了，还是把鸡蛋炒着吃了吧，我刚才说的要实现太难……"

王六注定一生贫穷。像王六这样成日做着发财梦而不行动的人注定一生贫穷。梦想再好，若不付诸行动，只是镜中花、水中月。

如果想成为富人，就需要从现在开始采取行动。正如作家玛丽亚·埃奇沃斯所说："如果不趁着一股新鲜劲儿，今天就执行自己的想法，那么，明天也不可能有机会将它们付诸实践；它们或者在你的忙忙碌碌中消散、消失和消亡，或者陷入和迷失在好逸恶劳的泥沼之中。"

理财智慧

梦想还是行动，对于那些沉浸在幻想中而不愿面对现实的穷人而言，依旧是个问题。

1. 梳理财富，早行动早受益

当今社会是一个财富时代，财富已成为衡量一个人的主流价值标准。理财行动抢先一步，一生理财蓝图将与众不同。越早行动，就能越早地开始收入和支出之间的合理安排。闲钱就可以及早地用于投资，让钱生钱，利用复利去创造更多的财富。理财是一辈子的事，趁早投资理财，时间会给你创造财富。

2. 量化目标，使计划切实可行

做任何事都要有计划，想要拥有更多的财富也一样，不要只停留在"想"的层面，要有具体的计划方案。切实可行的计划就像一幅股海中的导航图，可以为致富者提供尽可能的帮助和安全保障。

在制订计划方案时，要考虑三个方面：第一，从脚下开始，即方案要具有现实性和具体性，有了现实性，理财就能从自己当前的基础和能力出发，从零开始理财。有了具体性，理财就有了方向，努力就有了目标。第二，兼顾现在未来。只有这样人生各个阶段才可以过得有品质。理财就像长跑，要兼顾长期和短期，才能获得更多幸福感。第三，细化目标。按期完成定额目标，会使遥远事情的实现变得相对容易。

3. 付诸行动，让创富的梦想成真

克雷洛夫说："现实是此岸，理想是彼岸，中间隔着湍急的河流，行动则是架在河流上的桥梁。"无论复利的威力有多神奇，无论你拥有多少投资理念和致富的金点子，若少了行动，一切都没有任何实际意义。

据调查，美国 170 位百万富翁成功的共同特质是他们都有很好的理财习惯，他们每天都有计划、有目的、有行动地在理财。

火车若静止，放一块小小的木头在驱动轮前，火车就不能开动；当火车以每小时一百里的速度前行时，却能穿透厚达两米的钢筋混凝土墙，这就是行动的力量。

有梦想的人是最可爱的人，有行动的人是最"可怕"的人。正因为实际行动，才成就了今天的巴菲特、李嘉诚和比尔·盖茨。成功的人和不成功的人，区别就在于前者有了想法就去行动，后者有了想法却没有行动。行动，在人们之间区分开穷人和富人。

马上行动起来，我们未来的创富梦就不会遥不可及。梦想实现或许就在一瞬间，永远不要忘记，构筑人生唯一的原材料便是积极的行动。

理财链接

人人都需要理财，而且理财是早规划、早受益。
设定一个理财目标，让理想转化为现实。
积极的人生构筑于我们所做的一点一滴之上，而不是我们不曾接触的事情。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



抛弃一夜暴富的幻想

经典提示

金钱只为懂得它的人工作，如果你想获得财富，就应该学会运用金钱，在投资的道路上，让金钱越变越多。

理财困惑

2011 年的春节晚会，有一个以彩票为背景的小品《美好时代》出现在大家面前，海清、黄海波这对荧屏“小夫妻”联袂出演这个小品，这个小品将在春晚的舞台上向全国观众讲述一个关于彩票诚信的故事。这个节目是以去年发生的一个诚信站主归还 533 万大奖的真实事件为背景改编的，在这部小品播出以后，引起了不小的轰动，在引发人们关于诚信的思考的同时，也引起了一轮不小的购买彩票的热潮。每个来买彩票的人都怀着各种梦想，不过最终能中大奖的人太少了。据科学统计，双色球的中奖概率大概是 1700 万分之一。体彩 36 选 7 的中奖概率大概是 800 多万分之一，32 选 7 的中奖概率是 300 多万分之一。换句话说，中双色球头奖的概率跟被雷劈的概率差不多。

现实中发生的故事却往往是跟银幕上所展现的中了 500 万却不知道该怎么花的情境大相径庭。

家明在一次中了 10 元的彩票之后，就开始迷上了彩票，结果没多久又意外地中了 2000 元，从那个时候开始，家明购买彩票的次数越来越多，金额越来越大，很快就将前两次中奖的钱都赔了进去……但是家明并没有就此停手，相反却越买越上瘾。偶尔中过几次几十元、几百元钱，可大多都是有赔无赚。有时还和同事朋友借钱买彩票，结果几年下来，不但辛勤工作挣来的积蓄全无，甚至还负债几万，可以说全都是彩票惹的祸。

可是小小的彩票究竟为什么能具有如此大的魔力，让人们疯狂到即使万不中一、即使负债累累也还是要狂热地追逐它呢？

理财智慧

追求财富是每个人的梦想，金钱如同海洋深处妖女的歌声吸引着众人的注意。而一夜暴富更像神话一样，承载了人们对于改变命运、成为富人的渴望。追求财富固然是没有错的，但关键看用什么方式，如果方式不当的话，不仅会给财富带来巨大损失，甚至会使人走上违法犯罪的道路。

东汉有一官僚，官居高位，一日有人犯法，于是贿赂 10 万贯钱请他网开一面，大官大声呵斥说：“不要用这些东西污我清廉。”来人又奉上 100 万贯钱，官僚便笑而纳之。这位官老爷显然是深通为官之道，他懂得用手中的权力去换取财富，并且要待价而沽。然而事过没多久，这位罪犯因为其他案子被告发，高官也牵连在内，结果许多年来高额的贪污使得高官被罢官免职，并且终身被囚禁在监狱中，这是在他赚取到巨大财富的同时而忽略掉的“本钱”。

我们每天都在面对充满各种诱惑的生活，它们如同一个个美丽的光圈。在诱惑面前，每个人都有自己的原则，有的人轻易陷进去，有的则站在旁边犹豫，有的人可以坚决地走

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

开。需要知道在任何时代，求利须有本，本大则利厚，这里的本并不单单指启动资金，它包罗万象，可以是权力、美色或其他。由于各人自身因素不同，因而所追求的利润也不相同。看起来一本万利、不劳而获的诱惑背后，往往都蕴藏着巨大的陷阱与风险，天下没有免费的午餐。

如果有人对你说：“我手头有家河南企业的原始股，公司马上就要到美国上市了，5 元一股卖给你，上市后可就 5 美元了！”如果你有一位远房亲戚某天突然出现要拉你“发财”，你会不会为之心动？千万不要以为这只是个笑话，这种类似的行骗故事正在很多人的身边上演。

现在有好多年轻人，心存“一夜暴富”的幻想，从而把“投资”看做是“赌博”，这显然是不正确的。投资并不是“百米冲刺”，可以立竿见影，投资是“马拉松赛跑”，是耐力的角逐。而一夜暴富的财富、一本万利的财富梦想就好比彩票一样，容易使你进入到投资的巨大危险当中。



树立良好的价值观和健康的投资理念，是自觉地抵制一夜暴富幻想的重要思想武器。学会使用金钱，做理性、科学的投资，才是你获得财富、成为富人的最佳途径。



先求稳再求好，没有钱更要理财

经典提示

成功投资，更要规避风险。

▶理财困惑

小张工作 4 年，是某公司的部门经理，年收入能达 20 万元以上，自己买了车，平时消费很高，穿戴名牌，经常带一帮朋友下馆子，从不在家做饭，出手大方。刚开始根本没有意识理财，后来听了公司企业组织的理财课后，没有经过详细研究，就把手头仅有的几万元购买了自己钟爱的收藏品油画。工作几年下来就剩那几幅油画了。人生无常，突然父亲病重，一下就需要手术费十几万。小张可是发了不少愁，油画一时出不了手，父亲病又急需钱，只好东拼西凑，才算救了急……

像小张这样收入不菲、风险防御系统极差的人可谓不少。如果小张之前稍微有一点儿理财常识，依他的收入抵御风险能力应该是很强的，可是十几万元都让他崩溃得一塌糊涂。可见，稳稳当当投资、从零开始理财的意义非同寻常。

▶理财智慧

1. 理财稳健，少亏多赚

发财致富是每个人的梦想，在众多机会面前既要抓住机会，又要稳健，稳健是投资理财中需要注意的一个基本法则。股神巴菲特一生奉行的投资理念就是稳健。只有稳健投资，才能减少亏损，带来长久收益。常记三个准则可使理财更稳妥：首先是要用闲置的资金投资，亏了也不影响到家庭生活。其次，不过量交易，以三倍以上的资金应付价位波动，灵活应对投资。最后，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

保持自律，不贪心。面对投资理财中各种突发状况，若能稳健应对，肯定少亏多赚。

一般情况下，稳健投资的方式有储蓄、投保和债券。

储蓄，简单且有技巧，在进行储蓄时，必须事先比较、计算不同储蓄方式的利息额度和利息税的征收情况，选择收益最大的一种。

投保，现在保险品种丰富，应仔细看好每一种产品，权衡不同组合的风险收益，选择最适合自己的一种。

债券，风险小，比单纯储蓄回报率高，是许多人投资的重要途径。

从稳妥投资的原则出发，一般可以采取组合投资策略。一般将个人财富的 30% 用于储蓄以备后用，20% 用于购买股票以寻求高收益，20% 用于投资基金或债券，20% 用于实物投资以追求增值，10% 用于购买保险以防止意外，这就是所谓的“32221”组合。

2. 财富累积，从零开始

理财通过对资金做出最明智的安排和运用，使金钱产生最高的效率和效用，从而使财富不断累积。佛家常言“有便是无，无便是有”，“有”和“无”是辨证的统一体，是相辅相成的。从零开始，即闲资金零状态和理财知识零状态便也是处于此种状态。从某种意义上讲，“零”状态也是一种优势。因为“零”是最佳的学习和实践期。况且理财不是一团乱麻，是有章可循，有步可依。只要认真学习，每个人都可以累积财富，成为富人。

“零”状态实现财富累积四部曲：

第一是积累资产；

第二是要做好资产的配置，并根据情况对资产配置做不断的调整；

第三，要找到一个能够适时买入、卖出的方法；

第四，定期定额投资基金。

3. 三把钥匙，长久收益

三把钥匙，又称为投资的三把万能钥匙。能合理运用这三把钥匙，玩转这三把钥匙，长久的收益将不再遥远。

第一把钥匙：价值投资。物有所值是投资的根本，是内在价值原理。一件东西价值多少就是多少，不要为表象所迷惑。

第二把钥匙：分散投资。就是不要把所有鸡蛋放在同一个篮子里，也就是上面所说的“32221”组合。因为不同投资品风险不一样，有时可以互相抵消；在同一个投资品里也可以分散，即购买不同期限的债券和不同类型的股票。

第三把钥匙：长期投资。投资需要耐心，许多投资品的价值只有长期才能显示出来。若总是追逐热点，一味跟风，手脚太勤快了，挣的钱可能还不够付手续费。

总之，这三者要灵活运用，且不可一味僵化套用，否则同样可以带来损失。总体上来讲应以价值投资为根本，并辅以长期投资。

理财链接

除非你十分了解内情，否则千万不要买减价的东西。
对安全边际的掌握更多是一种生存的艺术。
分散投资，有助于更好地规避风险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



多方开源，赚小钱是赚大钱的起点

经典提示

佩恩曾说："世上的事物不会自己出现，都是人们把它们找出来的。"

理财困惑

李刚是在一家外企做翻译，工资永远是7000元，如何让这7000元升值成了李刚的心事。他每个月要为购房贷款支付2000元，为车子贷款支付1500元，生活费要用1500元，剩余2000元只能在不购买消费品时才能攒下来，另外需要养老人，并且将来打算要个小孩，这都是一大笔开支。用仅有的钱致富是很难达到的。在朋友的帮助下，他很快找了一份兼职翻译的工作，一个月在业余时间挣的钱就可抵消3000元开支，同时他也不像原来那样花钱大手大脚，而是将一部分钱存银行，一部分投资稳健的理财产品。同时他还找到了理财师，为他作财富规划，为下一步的孩子教育和养老作打算。

李刚的做法是明智的，他不仅为增加财富积累寻找来源，还善于经营自己的财富，让原本紧巴巴的日子，越过越富有。

理财智慧

现实中的很多人，都处在赚得多、花得更多的一种状态。他们对未来没有保障，钱还没到手，就已经安排好用的地方了。一个是一生不停赚钱、不停消费，最后一无所有，一个是认识现实、开源节流，享受美好人生。如此两种对金钱的态度，金钱对他们的回报也有着天壤之别，何去何从，在于自己的选择。

1. 明明白白花钱，清清楚楚赚钱

理财具体实施起来包括两个方面：一方面有效花费钱财，让钱财发挥最大效用，能够满足日常生活所需；一方面，通过开源节流的安排以增加收入，节省支出，不断累积财富，来达成某些中长期目标。

理财要做得好，第一步，是要有全盘规划，第二步，根据自己的财务状况和风险承受能力，利用投资品让钱生钱，逐步完成。

2. 成为富人不一定要赚大钱

获得经济的独立，并不一定要赚大钱。纽约城里的一位富人，他拥有30000美元，他的这些钱来自于他刮胡子和擦皮鞋的挣取和后来的投资。他把挣来的钱用于投资，很幸运地获得了回报，从而使自己由穷人变为了富人。

芝加哥有个银行小职员拥有20000美元的财产，这些都是他把自己的工资攒下来放利所得。他每年可以从自己的投资中获得1000美元的红利，这几乎和他的工资一样多了。就这样，他生活得很舒适，不但能养家糊口，而且还可以给孩子提供良好的教育。

这些都不是赚大钱的人，但他们都是富人。不懂得每周增加自己收入和存款的乐趣的人，就失去了世界上最快乐的、最刺激的、永存的乐趣之一。趁年轻，就多为自己开启挣钱的渠道，为投资多攒些钱，只要为自己的投资事业播下财富的种子，总有一天它才会枝繁叶茂。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3. 巧用杠杆，让小资金带来大收益

“给我一个支点，我就能撬起地球！”这是古希腊科学家阿基米德的一句流传千古的名言，是对杠杆原理最精彩的描述。同样，投资中也存在这个原理。因此通过开源积攒了一些资金后，可以在接下来的投资中巧用杠杆，让小资金带来大收益。所谓杠杆原理，是指在投资中用很小的资金获得很大的收益。比如你看准网上开店，需要8万多元资本，你可以从银行贷款8万元，使用一个月，假如利息正好是2000元，这相当于你用2000元买了8万元一个月的使用权。若一个月后你的营业额为10万元。那么净赚2万元。这就是用2000元撬动了8万元的力量，用8万元赚了2万元。

凡事都有两个方面，杠杆可以把回报放大，也可以把损失放大。因此在应用杠杆时，核心点是把握住成功率。若成功率高，可用大杠杆，反之，就不易做。



赚来的钱不是你的，只有攒下来的钱，才真正属于你。
为了投资而攒钱，这是实现投资的关键一步。
投资是一种“花钱”的方式，但是它是一种让“花钱”的行为产生价值的方式。



理性消费，节流也是理财

经典提示

比尔·盖茨曾说：“花钱如炒菜一样，要恰到好处。盐少了，菜就会淡而无味，盐多了，则苦咸难咽。”

▶理财困惑

一次新闻发布会上，坐在前排的美国传媒巨头ABC副总裁麦卡锡突然蹲下身子，钻到了桌子底下。众人对麦卡锡这一举动非常惊奇，如此堂堂有名的大亨为何如此有损形象？过了一会，他站起来，扬了扬手中的雪茄说：“对不起，我的雪茄掉地上了。我的母亲告诉我，让我爱惜自己的每一分钱。”

身为亿万富翁的麦卡锡给了在场人一个很是意想不到的答案。

人们常对“经济之道”、“勤俭节约”产生误解。深谙此道的人并不以此为然，麦卡锡不会因为自己去捡地上的一根烟而觉得自己小气或吝啬，他们只是对自己的每一分钱充分利用，这是他们富裕的秘密所在。

▶理财智慧

日常消费的陋习，让很多人为了面子而乱花了不少冤枉钱。生活中形形色色的消费陷阱，让人不知不觉深陷其中，多花了很多不该花的钱。在众多隐形陷阱面前，保持一颗理性的心非常重要，关乎我们的财富积累，节流也是理财。

1. 节流意味着什么

开源和节流是理财的两个方面。开源不仅能带来财富，节流也能产生很大的收效。在增收困难的情况下，节流应该是理财关注的首要对象。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

节流不是不花钱，而是合理地花钱。节流不是吝啬，不是斤斤计较更不是苛待自己，而是理智的节约，它和斤斤计较之间相差十万八千里。节流不是以牺牲良好的仪表、自尊或舒适为代价，而是让生活过得更幸福。

节流意味着以经济之道持家，厉行节约，花 1 元钱买的东西也能给家人带来舒适的生活。节流意味着持家有道，意味着充分利用金钱、时间、精力和其他的东西，意味着以前习惯花钱请别人帮你干的活现在试着自己干。

节流应从以下几个方面着手：第一，观念上认同节约；第二，选择并规划科学的消费方式；第三，减少不必要的支出；第四，不必一步到位；第五，学会花钱。

可以说，节流能决定一个人的贫富，节约花钱的人才能变成有钱人。

2. 量入为出，稳健理财

量入为出，是理性消费的一项重要原则。做到量入为出，不但能保证自己的财务健康，而且还可以让我们的生活找到一种平衡，增加生活的幸福感。

量入为出可以为我们构建稳定的经济结构。如果我们让每周的工作都有收获，并且除去开支后都有节余，我们不仅能保持收支平衡，而且还能为应对意料之外的事早做准备，以免到时束手无策。总之能控制自己的开支，每年都能存下点钱的人是值得表扬的。

做到量入为出，花钱时一定要谨慎。在购买生活必需品时候，要仔细判断、多思考，看看购买有没有超出支出限度。在购买奢侈品时更要考虑奢侈品的价值。如果它的价值能够与我们花在它身上的钱加上这些钱在我们一生中能带来的利息的总和，就值得买。如果这件奢侈品不值那么多钱的话，就不该买。

量入为出倡导的是理性消费，能谨慎花钱的人一定会富有。如果花钱多一点心思，多一点判断和多一点常识，那么我们就能大大增加自己的财富。量入为出是保障我们幸福生活的重要环节。

3. 精打细算，花好每一分钱

钱不是赚到手就完事了。我们还应学会如何把钱花在自己想要的和必要的事情上。学会如何花钱，可以让我们的收入增加一半以上。一个人不管多富有，绝不能随意挥霍钱财。商业天才比尔·盖茨深知不审慎花钱会对财富造成巨大的侵蚀，因此他不会花 12 美元去要个贵宾车位。一个人只有用好他的每一分钱，才能做到事业有成、生活幸福，这是花钱的艺术。

4. 积少成多巧理财，聚沙成塔能致富

汉托和乔吉娜夫的致富策略就是节省每一分钱。他们 1960 年从古马到美国留学，两人身上没有多少钱，生活很困苦。大学毕业之后做了记者，有了糊口的薪水，但他们并没有安于现状，把挣到的钱消费掉，而是一分一分地积攒起来。到 1987 年，他们积蓄了 1250 美元，同时他们将 1250 美元投入了基金，8 年之后，他们就成了百万富翁。可见富翁也是慢慢积累起来的。日积月累的力量也是强大的。每个人要为自己制定合理的理财目标，不要好高骛远，积累财富要从点滴做起。

理财链接

量入为出不仅仅是理财的重要一步，而且也是保证你生活幸福的重要环节。

在生活中，节约每一分钱、实行最低成本原则是非常必要的。

最大的省钱方式就是自己在观念上认同节约，这样才会产生省钱的灵感。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



投资理财，人性比方法更重要

经典提示

金钱是一种有用的东西，但是，只有在你觉得知足的时候，它才会带给你快乐，否则的话，它除了给你烦恼和妒忌之外，毫无任何积极的意义。

▶理财困惑

一位老者和一位年轻人都在河边钓鱼。老者来到河边，摆好鱼竿，然后就是安静地守着鱼竿，一坐就是一天。如痴如醉地沉浸在忘我的境界中，好似鱼儿的朋友而不是钓鱼者。年轻人也把鱼竿放到水里，但是他不像老者那样有耐心，一会儿就坐不住了，不是东张西望，就是伸懒腰，或者是对着河面张望，甚至还在河边东走西走。天色暗下来后，老者收拾渔具准备回家，他的篮子里有十几条鱼，而年轻人却两手空空。年轻人不解地向老者请教，老者笑了笑说："钓鱼需要境界，你的焦躁不安把鱼儿吓跑了！"听着老者的话，年轻人若有所思。

钓鱼与投资一样，需要沉得住气。投资不仅拼智商，更考验人的心性。华尔街有一句名言："市场是由两种力量驱动：贪婪和恐惧。"投资市场的暴涨暴跌、动荡不安正是由于市场的本性和投资者的人性贪婪作用而致。按照常理，投资人通过金融机构与理财专家的协助，应该都能获得不错的投资回报率，但是为什么有的人成功，有的人失败呢？

▶理财智慧

1. 贪婪和恐惧是导致投资失败的主因

在投资中，投资者获取利益的心理永无止境，对利益的贪婪也是永无止境，同时又对风险害怕到了恐惧的地步。大多数投资者都被人性的这种情绪起伏所左右，决定命运不以自己的判断力，也没有真正尊重自己的投资原则，人性中的贪婪和恐惧总是把我们拉向失败的深渊。

在投资中经常出现这样一些现象，比如以市场上热不热卖为原则选择投资金融商品；每当股价狂飙，常常后悔自己没买或是买得太少；不经理性分析，急切买入新的投资股票；需要执行卖出时，犹豫不决，担心太早脱手赚得会少，等等，这都是"人性"在作祟。

总结起来一般情况下投资失败的原因有：自律性不强、不能效率决策、投资的分散、忘记失败经验、选择不熟悉的投资品、过度自信、不清楚自己的风险属性等。投资，应尽可能地规避贪婪和恐惧。

2. 剖析自己投资成功的关键

投资可以让你变得富有，也可以使你破产。投资理财是一场永不停息的修炼，剖析自己是获得成功的关键。投资者只有对自身有清晰的认识，才能以良好的心态面对投资，才能达到顺境不过于乐观、逆境不过度悲观的境界。

投资的决策过程只有买进与卖出，如此简单的两个动作衍生出来的结果却是包罗万象。无论结果如何，都要吸取失败的教训和汲取成功的经验，使投资获得更多赢面的基础。赚

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

了要清楚自己为什么会赚钱，是手段高明还是运气好。亏了原因又何在？一定要分清局势的利弊。多听取别人的意见，完全靠自己的主观评判，会输得很惨，但只要不断地剖析与检讨，错误发生的几率就会降低，从而提高投资的成功机会，快速完成投资理财目标。

3. 控制情绪是人生致富的第一步

在积极中维持理性是投资理财的正确做法。一个人若具备对情绪控制（EQ）的能力，那么他的投资行为就不会受到情绪太大的左右，就不会一时冲动去做后悔的事情，也不会为错误投资患得患失，抱怨不停。这样一个有耐心的理智投资人，成功的机会怎么会拒绝他呢？

投资不但是一种金钱游戏，很大程度上也是心理游戏。成功的投资者像钓鱼的老者一样有自身的境界。不会因为亏损而浮躁，更不因犹犹豫豫而错失良机。

4. 不盲目跟风，用闲钱钓大鱼

每个人都具备基本的投资理财能力，都可以成为优秀的投资理财者。人性的贪婪和恐惧是投资的大忌，要成为优秀的投资理财者，需要克服这些弱点，勇敢面对波起云涌的投资市场。首先不盲目跟风。不要被投资市场上的表面现象所蒙蔽，根据理财常识和自己独特的思考、冷静分析做出判断，并选择适合自己的投资品，不要危言耸听，面对投资却步或胡乱跟风。其次，利用闲钱长期投资于稳健的理财产品，由于复利效应的作用，你的财富会随时间逐渐增加。



人们在自己真正想要的事物上没有浪费钱，却把钱浪费在没用的东西上。
不顾市场大势，盲目行动，最容易造成后悔莫及的事情发生。
不论做多还是做空都有可能赚钱，唯有贪心者例外。



避开误区，理财应与时俱进

经典提示

李嘉诚曾经谈到，当一个新生事物出现，只有 5% 的人知道时赶紧做，这就是机会。

▶理财困惑

王玉是洗化公司的一名销售职员，从 2004 年开始，面对没钱买房子的现实问题，她开始意识到钱对生活的重要性，有了初步的理财意识。刚开始只是记生活流水账，并努力增加硬性储蓄。后来意识到学习理财知识的必要性，就开始疯狂地学习理财基本技能，经常浏览各种理财信息，还常常泡在各种理财论坛里学习别人的理财经验。学会了用不同方式存款，同时对股票、基金、保险等投资品有了一定的了解，并于 2005 年购买第一份保险，2006 年买基金入市，在大赚一把后，她又把目标定在房产上。2008 年是王玉转折的一年，这一年她顺利地住上了新房，结了婚，虽然每月要交 1800 元房贷，但总比天天租房要舒服得多。现在的她与老公正在为孩子的教育和自己的养老作着打算。谈到这几年的变化，她总是感慨万千："在理财这条路上，走过弯路，也有很多收获。为了以后走得更远，我的理财方法还需要不断跟进和微调，只为寻找出最适合自己的方法。"

有人说，晚 7 年出发，要追一辈子，看来确实如此。在许多 80 后为房子发愁的时候，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

王玉已经开始为人生的下一阶段考虑。王玉的成功一方面是因为她紧跟新形势，一方面是她根据自己的需要，选择了适合自己的理财方式。

▶理财智慧

英国存在着大量的管理养老金的基金公司，这些公司利用自身的技术和专长把养老制度中的公司养老基金和个人在保险公司自储的养老基金进行投资和运作，比如投资股票市场和债券，从而实现了钱生钱，创造了惊人的利润。可见，个人理财的社会化已经开始。

随着现代金融产品的不断增加、个人投资选择的日益扩大，不论是在国外还是在国内，理财的概念都在不断更新，理财包含的内容也越来越多。现代投资理财工具多样化，投资产品丰富多彩，在这种大背景下，理财理念与方法的与时俱进就显得尤为重要。

1. 与时俱进，领会理财新观念

21 世纪是大众理财的新时代，投资理财成为一种趋势，“理财”正一步步走向平民百姓。人们正视财富，渴望通过理财使财富增值保值，理财已经成为大众经济生活最重要的组成部分。同时，专业的理财公司、银行、媒体、信托公司、保险公司、证券公司、基金公司都在大批兴起，众多的理财渠道、理财工具和理财产品形成。储蓄、股票、债券、保险、基金、黄金、外汇、期货等理财手段迎面扑来。

在这个理财越来越重要的时代，作为一个明智的理财者，就要与时俱进，紧跟时代脉搏，无论在理财观念、理财方式，还是理财产品方面都要与时代合拍。只有这样，才能通过理财步入美好的富裕的生活。

理财的观念要符合时代的要求，并随着时代、形势的变化而不断更新。否则，就会错失理财良机，造成资产流失。理财观念是决定理财效果的第一要素，旧的理财观念，只能取得微小收入。只有全新的理财观念才能让资产迅速增值。理财观念是理财成功的关键所在。

2. 因时而动，获取理财好方法

由于受传统观念的影响，在理财方式方法上出现了许多误区。有的人只知道赚钱，却忽视了科学地打理财富，最终因不当收藏等投资失误导致家财缩水甚至血本无归。有的人虽然对理财进行了打理，但是却少了因时而动，对投资进行重新调整。有的人不接受新的理财方式，只认准银行储蓄一条路，造成了家财的贬值等等诸如此类。理财的好方法总是在经营中产生的。

一般情况下，人们多选择长期储蓄，因为储蓄时间的长短决定利率的高低。但是在物价上涨、通胀加剧、利率调高的可能性很大的情况下，若选择长期储蓄，收益就将减少，此时储蓄期就宜短不宜长。“十二五”规划政策会对国内股票的涨跌产生影响；房产税、国家推出的保障房会冲击房市，给房地产投资带来风险。世界的变化也会影响到财富变化。在这个瞬息万变的时代，因时而动，摒弃理财老方式，快速优化投资结构是理财必不可缺少的一环。“磨刀不误砍柴工”，有了好方法，实现财富稳步增值就近在眼前。

因时而动获得好方法可从以下几个方面着手：第一，分散风险，投资渠道多样化。第二，关注专家理财，让理财更专业。第三，理财方式时代化。当前理财没有国界，外汇可与人民币一同理。第四，网络理财新方式，省时省力又省钱。第五，结合自己的理财方案，让理财生活更加理想和个性。

理财链接

别让“等有了钱再说”误了你的“钱程”。
财富会带来忧虑，但智慧能保证精神安宁。
投资者可以听取专家的意见，但关键还是靠自己。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



财富不仅仅是金钱，更是你过得好

经典提示

卢梭说："我们手里的金钱是保持自由的一种工具，我们所追求的金钱，则是使自己当奴隶的一种工具。"

理财困惑

胡润被称为是研究中国民营经济的"教父级"人物，他于1999年首创"百富榜"，编排了中国大陆首富企业家排行榜，引起强烈关注。在一次接受读者采访时，他曾谈到中国人与外国人对富豪排行榜的看法。他说，中国人的反应更多地集中在财富数字本身，比如谁是今年的第一名，第一名的财富又增加了多少。但在美国，人们对于谁的具体财富有多少似乎并不在乎，而更在乎谁今年做了一些什么事情，选择了一些什么新的行业，他们的选择对自己是否有指导作用，这些故事性的话题反而是人们关注的焦点。在看待财富上，他说，虽然我一直在做富豪排行榜，但我并不认为"财富就是金钱"，天桥遛鸟的老大爷每天都很快乐，他们也有自己的财富。财富更多的是一种心态，具体的钱是财富"蛋糕"中的一块，但显然不是最大的一块。

在21世纪的今天，金钱已经成为这个时代的最强音。大多数人把获取金钱的多少作为人生价值的普遍标准。金钱的意义已经远远超过了金钱本身。于是乎，芸芸众生在赚取金钱的道路上奔跑着。

财富是什么？财富就是金钱吗？这个话题实在难用三言两语表达。

理财智慧

1. 财富不等于金钱

在现代社会，金钱是财富的代表。似乎拥有金钱就是拥有财富，对待金钱的态度，就是对待财富的态度；对金钱的追求，也就是对财富的追求，其实不然。金钱仅仅是财富的代表，而不是财富本身。

握有百万美元，并不代表着拥有健康；金钱不是清洁的空气、安全的食物，更不是精神的愉悦、生活的充实和心灵的自由。金钱与真实财富之间有着密切的关系，它可以交换到真实财富的一部分，但金钱与真实财富之间还有一段遥远的距离。财富包罗万象、内容广泛。一味追求金钱在很大程度上单调化了人们对于财富多样化目标的追求与选择。财富不等于金钱，关于金钱，我们需要一种生活的智慧。

如何看待金钱呢？第一，不排斥金钱，拥有金钱是获得幸福生活的基础，赚钱需要认真对待。第二，金钱的本质是人生的工具，钱的落脚点是让你过得好。第三，赚钱的本领与赚钱一样重要。

2. 赚多少钱才幸福

一个人能获得真正的独立不是因为他赚的钱多，而是因为他需要的东西比较少。钱是永远挣不完的。金钱也罢，财富也罢，我们只是一个暂时的保管者和使用者，聪明的人会运用自己掌握财富和金钱的机会，做很多让自己觉得有价值的事。金钱的多少与幸福不成

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

正比，平衡欲望是关键。一个月挣1000元，开支800元的人幸福感就比开支1500元的人要强。若一个人随着财富的增加，自由、快乐、幸福、安全感和满足感不断减少，甚至常因此给自己带来烦恼、忧虑、不安全感，那钱再多也没用。

钱可以买到食物、买到药物、买到相识、买到享乐，却买不到好的胃口、买不到健康，也买不到友谊、安宁与幸福。如果为了赚钱，牺牲了健康、冷落了家人、失去了友谊、压抑了心情，这样的钱赚得就不值。

钱不是越多越好，理想的理财专注于如何尽可能地把快乐最大化，而不是只专注于多赚钱。

如果欲望增长的速度比财富增长的速度快，人们的幸福感会随着财富的增加而下降。因此，投资者掌握财富管理的关键是制定以人为核心的个性化理财规划，让在财富获得有效实增值的同时，自身的快乐和幸福感也随之提升。

3. 什么是真正的富有

钱财是身外之物，无论你此生能赚多少钱，像出生时赤裸裸而来一样，离开时也是两手空空。即使历史上最富有的人，钱财也只是一个符号而已。人生真的富有并不取决于金钱的数目，而在于我们是否做了我们认为应该做的事，富有除了钱之外，定有他者。比尔·盖茨是富有的，花去多年积蓄的朝圣者是富有的，保护大自然的志愿者是富有的……真正的富有者没有不会经营自己财富的。

理财链接

财富与金钱是永远挣不完的，人追求财富的欲望也永远不会满足。不管你有多少财富，如果心是空的，就是穷人；心是满的，就是富人。只有心灵的富有才是真正的富有。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第二章 了解自己是哪种类型的投资人





投资属性与理财成败之间的关系

经典提示

荣海说过："我们做投资的一个原则就是要控制得当，投资的边界就是控制的边界，如果控制不当，那么再好的项目我也不会去投。"

理财困惑

一直以来，有很多人搞不清楚自己的投资风险属性，以至于在投资理财时选错投资工具、用错投资方法，最后落得血本无归的下场。也有一些人在媒体的吹捧与理财经理的怂恿之下，常常做出不该属于他的投资决策。

办公室里小宫、大宫和老宫最近正为这事很是苦恼。小宫埋怨他的债券基金为什么涨得这么慢，大宫和老宫对他们股票的跌幅表示强烈不满，三人把办公室安静的环境搞得乌烟瘴气。经过详细了解，才知事出有因。原来小宫长年投资股票，喜欢乘风破浪的生活，是个积极型的投资者，但是他在朋友的怂恿下选择将年终奖金全部投入债券基金，由于他对所投资产品的收益率有较高的要求，当然他会对收益较为稳健的债券型基金有所不满。大宫的家庭是三口之家，喜欢有条不紊的生活，孩子即将上大学，她将孩子的学费全部用于投资股票，眼看股票下跌能不急吗？老宫即将退休回家，喜欢云淡风清的生活，现将自己养老的钱全部购买了股票型基金，现在也是一路狂跌，心情何以平静？

有没有一种方法能够帮助自己在投资之前知道自己的投资风险和所能承受的风险，从而避免类似的遗憾发生呢？

理财智慧

1. 什么是投资风险属性分析

所谓投资风险属性分析，简而言之就是要把合适的产品卖给合适的投资人。也就是指投资机构在销售基金等相关理财产品的过程中，销售机构能根据投资人的风险承受能力，来推荐与其风险承受能力相应的产品。一般执行方式是由销售机构通过问卷等形式了解投

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

资人的投资目的、财务状况、投资经验、投资期限等相关讯息，来评测出该投资者的风险承受能力后，再根据客户的风险承受能力销售不同风险等级的产品。投资者通过风险测试问卷了解自己的投资类型，评测投资组合是否匹配自己的风险承受能力。这样一来就可以避免投资失误，让投资更简单更稳健。

2. 你能够承担多少风险

回答下面的问题，测测你的风险承受能力：

（1）你的年龄是？

A. 25 岁或以下 B. 26 岁到 35 岁 C. 66 岁到 45 岁

D. 46 岁到 55 岁 E. 56 岁到 65 岁 F. 66 岁或以下

（2）你的婚姻状况是？

A. 单身 B. 已婚 C. 离婚

（3）你有多少个孩子？

A. 没有 B. 一个 C. 两个 D. 三个 E. 四个以上

（4）你的教育程度是？

A. 小学 B. 中学 C. 专科或中专 D. 大学及以上

（5）若把你所有的流动资产加起来（银行存款、股票、债券、基金等），减去未来一年内的非定期性开支（例如结婚、买车等），约等于你每月薪金的多少倍？

A. 20 倍以上 B. 15.1 到 20 倍 C. 10.1 到 15 倍

D. 5.1 到 10 倍 E. 2.1 到 5 倍 F. 2 倍以下

（6）你估计五年后的收入会较现在增长多少？

A. 50% 以上 B. 30.1% 到 50% C. 20.1% 到 30%

D. 10.1% 到 20% E. 0.1% 到 10% F. 收入不变或下降

（7）平均每月的支出占收入多少？

A. 100% 以上 B. 80.1% 到 100% C. 60.1% 到 80%

D. 40.1% 到 60% E. 20.1% 到 40% F. 20% 以下

评分标准：

选项 题号	A	B	C	D	E	F
1	14	8	6	4	2	0
2	12	0	6	–	–	–
3	17	9	4	2	0	–
4	0	2	4	6	–	–
5	15	12	9	6	3	0
6	18	14	10	5	2	0
7	0	2	4	8	12	18

（注：表中“–”代表无此选项）

测试结果：

20 分以下：你接受风险的能力属于极低水平。因为你拥有沉重的负担，投资组合中应取向低风险型投资项目。

21~40 分：由于你个人负担较一般人为重，故此接受风险的能力亦属于偏低，不可接受太高风险的投资项目。

41~60 分：你接受风险的能力属于一般水平，可以接受普通程序的风险。

61~80 分：你只有少量财务上的负担，能够接受较高水平的风险，对比平均风险略高的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资项目均可接受。

81 分或以上：由于你没有多少财务上的负担，可以很轻松地接受高于一般的风险，以赚取较高的回报。

3. 6 个原则搞定投资属性

明确的投资属性是理财成功的前提条件，以下 6 个原则让投资人更加准确地把握自己的投资属性。

（1）了解自己理财的目的：赚钱与赚多少钱。

（2）不要迷失理财的方向，制定明确的理财目标。

（3）不要高估报酬，高报酬常常也伴随着高风险。

（4）不要低估风险，以侥幸之心，认为自己应该不会那么倒霉，却往往被套住。

（5）拒绝在股海中浮浮沉沉。

（6）设定获利的满足点与赔钱的止损点。



成本与收益的不对等，才是现实世界的真相。
优秀的投资者，首先关注的应该是投资的风险，然后才是投资的收益。
不能合理控制风险就无法获得最终的收益。



投资属性有哪些类型

经典提示

有钱与否与个性有很大关系。

▶理财困惑

辜振甫、辜濂松叔侄是中国台湾排名前 5 位的大集团——和信企业集团的领军人物。两个人除年龄相差 17 岁外，在性格上也有很大差别。叔叔辜振甫属于慢郎中型，而侄子辜濂松属于急惊风型。辜振甫的长子——辜启允说："钱放进辜振甫的口袋就出不来了，但是放进辜濂松的口袋就会不见了。"道出两人在投资属性上的不同。辜濂松的资产也遥遥领先于其叔辜振甫。

不同的投资属性导致投资策略和最终收益的不同。辜濂松属于急惊风型，稳健的投资方式不适合他，选择高风险投资，就充分利用了他自己的优势，因此创造了惊人的财富。每个人都有自身的特长，适合自己的才是最好的，认识自己的投资属性是投资的关键。

投资属性可以分为哪些类型呢？它们分别有哪些特点？

▶理财智慧

1. 投资属性的类型

一般来说，根据投资者的年龄、性别、家庭状况以及不同的风险承受能力，可将投资属性划分为四种类型。

其一，积极型。该类型的投资人对任何赚钱机会的项目都勇于参与，喜欢追寻冒险与刺激。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

其二，成长型。该类型的投资人对自己的投资项目有信心，能够接受较高水平的风险以追求高利润。

其三，稳健型。该类型的投资人愿意接受一般程度的风险，获取稳健的收益。

其四，保守型。该类型的投资人忍受风险的程度比一般人低，投资时不愿意碰运气，也不愿意冒风险。

总之，在进行投资时，不同类型的投资人选择的投资组合就有很大差异。比如，保守型可能选择把钱全存到银行，而积极型可能将大部分积蓄都投放在股票上。

2. 把握投资的黄金分割线

无论你是哪一种类型的投资者，黄金分割线都可以作为投资理财的一个度量，它的神奇是意想不到和不容忽略的。

所谓黄金分割线是指投资与净资产的比率和偿付比率总是约等于 0.618。

（投资资产 / 净资产）= 0.618

（净资产 / 总资产）= 0.618

如果能在这个理财黄金分割点的指引下不断调整投资与负债的比例，财务状况就比较稳健。

比如，小张总资产为 100 万元，包括银行存款、房产、货币基金和股票；其中房产有 30 万元没有还清，那么小张的净资产为 70 万元，投资资产为 50 万元。小张投资与净资产的比率为 50 ÷ 70 = 0.71，高于黄金分割线，说明小张的投资力度还是挺大的，有点儿忽略了自己的偿付能力，为求稳健，应该减少投资，使投资在偿付比率合理的基础上进行。

3. 炼就成功投资的素质

人们常说："性格决定命运，习惯决定成败。"所谓的"性格、习惯"也就是一个人所具备的素质。投资的基本素质包括耐心和信心两个方面，有耐心就是要有"等待"的智慧。也就是等待有增值潜力的投资品一点点长大，等待没有增值潜力的投资品的最佳获利时机；有信心，就是对自己成功坚定不移，一旦有坚定信念的支撑，就可以战胜一次又一次失败的打击，走向成功。

理财链接

投资总需要一些先知先觉的认识。

经济拐点往往在顶峰和低谷过后才能被确认，但到那时再调整投资策略恐怕为时已晚。

高明的投资者，总能抢在经济周期前面，及时调整投资策略，获得高额收益。



找准"地盘"，你属于哪一类型

经典提示

投资有很多标准，对于一个投资者来说最重要的是按照自己的标准行事。

▶理财困惑

在进行投资时，清醒的头脑是不可或缺的。适合自己的选择是最好的选择。然而并不是每个人都能对自己有一个清楚的认识。即使股神巴菲特也不可能在投资市场保持全胜。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

20 世纪 90 年代后期，巴菲特因为拒绝投资于蓬勃发展的高科技和互联网领域的股票而备受诟病。好在巴菲特就是一个善于坚持自己的原则、坚持自己判断的人。他甚至很少与所投资公司的管理层进行接触，他宁愿通过研究财务报表来与他们建立联系。他认为这种获取信息的方式更中立、更公正。巴菲特进行投资时还有一个重要的原则：他只关注“能力范围之内”的投资，对于不熟悉的陌生领域，他是不会投资的。巴菲特说，一个很好的衡量方式是不断地询问自己，“你愿意被认为是全世界最可爱的人但你清楚自己其实非常糟糕，还是你宁愿自己被公认为十分糟糕，但你心里清楚事实并非如此？”巴菲特正是用自己的理性、对自己清醒的认识，创造了辉煌的成就。

投资，找准你的“地盘”很重要。你属于哪一类型的投资者呢？

理财智慧

1. 测测你属于哪一类型的投资者

（1）某大企业想邀请你任职公司部门主管，薪金比现在高 20%，但你对此行业一无所知，请问你是否考虑接受这个职位？

A. 不用想便立即接受　B. 接受职位，却担心自己未必能应对挑战

C. 不会接受　D. 不肯定

（2）你独自到国外旅行，刚巧碰到一个十字路口，你会选择冒险试行其中一条路线，还是向其他人问路？

A. 自己冒险试行　B. 向他人问路

（3）你去看魔术表演，魔术师邀请观众上台参与表演，你会否立刻上台？

A. 会　B. 不会　C. 视情况而定

（4）你认为买期货会比买股票更容易获取利润：

A. 绝对是　B. 可能是　C. 可能不是　D. 一定不是　E. 不肯定

（5）若你需要把大量现金整天携带在身的话，你是否会感到非常焦虑：

A. 非常焦虑　B. 会有点焦虑　C. 完全不会焦虑

（6）你于上星期用 50 元购入一只股票，该股票现在升到 60 元，而根据预测，该只股票下周有一半的机会升到 70 元，另一半机会跌到 50 元，你现在会：

A. 立即卖出　B. 继续持有　C. 不知道

（7）同样的情况，你于上周用 50 元购买的股票现在已经跌到 40 元，而你估计该只股票有一半的机会于下周回升到 50 元，另一半机会会继续下跌到 30 元，你现在会：

A. 立即卖出　B. 继续持有　C. 不知道

（8）当你作出投资决定时，以下哪一个因素最为重要？

A. 保本　B. 稳定增长　C. 抗通胀　D. 短期获利　E. 获取高回报

（9）当你作出投资决定时，以下哪一个因素最不重要？

A. 保本　B. 稳定增长　C. 抗通胀　D. 短期获利　E. 获取高回报

评分标准：

选项 / 题号	A	B	C	D	E
（1）	15	11	0	6	–
（2）	11	0	–	–	–
（3）	11	0	5	–	–
（4）	7	5	2	0	3
（5）	0	3	7	–	–
（6）	0	13	7	–	–

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（续表）

题号 \ 选项	A	B	C	D	E
（7）	0	14	7	–	–
（8）	0	14	7	–	–
（9）	9	14	7	–	–

（注：表中"–"代表无此选项）

测试结果：

20 分以下：属于无风险型投资者，愿意做无风险的投资。
21~40 分：保守型，忍受风险的程度低。
41~60 分：稳健型，接受一般程度的风险。
61~80 分：成长型，能接受高水平的风险。
81 分及以上：积极型，能接受高度风险。

2. 你会成为富翁吗

根据你的投资倾向可以预测你将来的财富命运。
你的新房要装修了，你投入最多的会是在哪一部分？
A．梳理间和厨房；B. 客厅的沙发、开关等；C. 卧室的床；D. 淋浴的浴缸、马桶

测试结果：

A. 你看起来很像大富翁，可惜偏偏不是，但改变一下你的工作态度，也可能会有转机。
B. 你要学会把握你天生的财富运，不过可别一直偷懒，放弃进财的机会。
C. 你有上流社会的品位，天生好命。即便你成不了大富翁，也是衣食无忧。
D. 你是那种最可能成为大富翁的人，尽管你看起来一点儿也不像大富翁。你的财运不错，总能找到赚钱的门道。



羊群心理往往会使投资者损失惨重。
只有学会独立思考、自我决断，才能让投资者抓住真正的机会，获得投资成功。
"走自己的路"是投资赚钱的重要秘诀。



即使同一种投资工具，也有不同的风险属性

经典提示

若一项行为可以有多种不同的结果而不可以事前预测，即存在风险。

理财困惑

理财师王先生最近就遇到一件头疼事。前不久他帮客户孙女士做了一套全面的理财规

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

划方案。他通过多面了解，发现孙女士的风险意识很强，是个典型的风险规避型的投资者。于是王理财师就根据孙女士的风险偏好和承受能力，结合她的一些理财目标，考虑到她的年龄也接近退休，就为孙女士推荐了几款低风险的理财产品。主要是一些偏债券类的产品，收益率不高，但是比较稳健。然而，让王理财师感到为难的是，孙女士对于他所推荐的产品并不满意。孙女士觉得，自己找专家理财的目的就在于找到收益率更高的产品，而理财师为自己推荐的产品年收益率不足6%，实在让自己无法接受。

很多投资者像孙女士一样，在进行投资产品的选择时出现过极为矛盾的心理：既害怕风险，又推崇高收益的产品。选择投资产品，收益与风险哪个更重要？

▶理财智慧

收益率是投资者们最为关心的一个问题。在很多情况下，收益率成为众多投资者选择投资产品的唯一标准。面对众多投资品，有的人毫不犹豫便选择了高收益率的产品。理由也很简单，收益率越高越赚钱，投资不就是为了多赚钱吗，选择高收益率的产品肯定划算。

1. 这个世界上不存在 100% 安全的事情

复杂的事情有风险，简单的事情也有风险，任何事情都会有风险。风险就是危险发生的意外性和不确定性，它包括损失发生与否及损失程度大小两方面不确定性。风险具有多种表现形式：有自然风险，如海啸、地震、火灾等；有人为风险，比如疏忽大意造成的交通事故等；也有市场风险，比如供求关系变化引起的价格波动等，此外还有技术风险、政治风险、道德风险等等。风险像无处不达的“黑色骑士”，一旦出现就会带来恐惧与灾难。风险是客观存在的，尤其在投资领域，风险更为普遍。任何一种投资都有风险，没有人能准确地预测风险。

2.“黑色骑士”一直都在，正视还是逃离

风险是一种遭受损失的可能性。虽然无法阻止它的发生，但是风险可以通过识别、分析来应对并与之和谐相处。在投资中收益和风险是不可分割的矛盾统一体，就像同一枚硬币的正反面，相依相存、无法割裂。一般情况下，风险越小，收益越低；风险越大，收益越高。世上不存在零风险的投资，想取得较高回报必须承担较大的风险。其实风险这个“黑色骑士”一直都在，逃是逃不掉的，除非不投资，然而就是不投资，因为通货膨胀，钱在逐步积累，财富却不一定会慢慢增加。

目前市场上理财产品种类繁多，对于非专业投资者而言，往往只注意到预期收益率的高低，而忽视了产品中蕴藏的风险因素。需要投资者熟悉相关的金融知识，而这往往是大众投资者所欠缺的。

很多金融机构在推介投资产品的时候，也往往将风险隐藏起来，总是把收益描绘得很好。其实理财的一个重要作用就是在既定的收益水平下尽量降低风险，或者在相同风险程度下尽量提高收益率。因此，认清理财产品的风险，按照自身可接受的风险水平进行合理选择是做好理财的关键之一。

高风险型理财产品包括股票、期权、黄金、艺术品等，具有高风险、高收益的特征。中等风险型的理财产品包括信托类、外汇类、股型基金类等。较低风险型理财产品包括各种货币市场基金或偏债型基金。低风险程度的理财产品包括银行存款和国债。

3. 七招规避风险赢得收益

正确认识风险，在实践中锻炼自己的风险承受力，不断积累技巧，才能合理规避风险。可从如下七个方面进行。

其一，懂得止亏，让损失有底线。有两条原则需遵循，首先买入价和止亏价之间不能相差太多。其次不可把止亏价订得太贴近买入价。

其二，不同投资投入资金比例就不一样。在保本的基础上，争取较大回报。

其三，不可尽信市场，有自己对市场走势的判断。

其四，认清投资与投机区别，不做血本无归的投资。

其五，投资“误区”入不得。理性地遵守投资原则。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

其六，学会分散投资。

其七，在实践中降低风险。

虽然投资者没有精力对每个投资品都做细致的学习和研究，但根据个人财力、喜好，精通几种投资品并不是一件困难的事。



千万不要做自己输不起的投资。
不能合理控制风险就无法获取最终的收益。
就算天塌下来，也要留出投资的后备金。



花钱其实不容易，支出决定你的财富

经典提示

美国钢铁大王卡内基认为，在巨富中死去是种耻辱。

理财困惑

花钱是多简单的事儿呀，还需要开个会研讨三番五次吗?

李歪向来有一套自己的“理财经”。马上就要到发 2011 年 1 月薪水的日子了，他的心里暗暗有点儿激动。这可不同于平日的发薪日，1 月这天的薪水数字将比平时“丰厚”好几倍呢。不仅全年的工作成绩总结在里面，而且那银码上更刻录着自己的尊严和别人的认可。

平日里在这个一肚子“怪水”的人手里，无论这笔钱是 1 万元、5 万元还是 50 万元，他都能“挥霍”殆尽。但是手握这份额外财富,他似乎有点儿良心发现。面对 CPI“步步高”，金钱购买力“每况愈下”的现状，一个坚定的念头在他的心里产生了：我要“改邪归正”，年终奖绝不当“白领”！可是要怎么花呢? 这次可真犯了难……

这绝不只是一个笑话。当你为花钱定一个高度的时候，花钱便是一门学问。

理财智慧

1. 支出决定你的财富

钱，谁都会花，但是把钱花得开心、花得有意义，却不是每个人都能做到的，在这方面比尔·盖茨可为学习的榜样。比尔·盖茨从一个普通平民的孩子成为世界首富，不仅会赚钱，更会花钱。他以自己喜欢的方式花钱，并鼓励股神巴菲特也按他的价值观花钱。当他把赚来的钱捐献出去，建立了人类历史上最大的慈善基金会时，他的财富便无可计量，已遥遥盘踞在国家、种族、宗教之上。

或许有人会说，我只是普通人，没有那么宏大的志向。即使从温饱的角度来说，合理支出也决定着一个家庭财富的多少。收入是河流，财富是水库，花出去的钱就是流出去的水，所谓理财就是管理好“水库”，开源节流。否则赚的钱再多，都有可能被挥霍殆尽，最后落得两手空空，甚至成为负债一族。

爱默生曾说：“就像孩子一样，我们看到什么就想要什么。但是，如果一个人意识到自己的收入多少之后，能减少不必要的开支的话，那么他就朝独立迈进了一大步了。”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2. 你会花钱吗

如果你的生日快到了，你的恋人或爱人打算送你一个日记本当礼物，你希望日记本上的封面有哪种图案呢？

A. 小碎花图案

B. 马蹄图案

C. 名画图案

D. 孔雀羽毛图案

E. 几何图案

测试结果：

选 A：锱铢必较的精明家。对金钱你有最精细的规划，一分一毫都不会随便浪费，你的收支薄做得十分完美，还有多余的闲钱可以存进银行，你这类型的人是最有可能成为富婆或富翁的。

选 B：把虚荣当品位。你非常爱慕虚荣，有浪费倾向，只要是你看上眼的东西，你都会用尽办法把它搞到手，你的钱多数时候都是用在没用的地方，对你的未来真是一点儿帮助也没有。

选 C：容易栽在名牌上。虽然你自称是聪明的消费者，买东西货比三家是你的省钱绝招，不过当你面对名牌商品时却难以自拔，占有欲超级强烈，容易买下让大家大吃一惊的奢侈之物。

选 D：会有效利用金钱。你的购物欲望不低，不过在要把钱掏出来的那一瞬间，你却会变得小心谨慎起来，很少会真的因为一时冲动血拼，基本上能用最实惠最理想的价格买到好东西。

选 E：钱对你的意义不大。你的物质欲望很低，对金钱更是采取生不带来死不带去的豁达态度，你更看重精神层面的东西，就算是不值钱的破烂你也会好好珍惜，不会在乎它的实际价值。



为炫耀而花的钱是为别人花的，只有让自己开心的钱是为自己花的。
只有花掉的钱是你的财产，没花掉的就是遗产。
只有将财富用来帮助社会时，才能发挥其真正的意义。



一生不做负债一族

经典提示

理财就需要规划自己的债务，不能让债务影响我们的生活质量。

▶理财困惑

如今卡奴、车奴、孩奴……众“奴”加身现象越来越普遍，幸福生活被奴役，一不小心便成为“负债”一族。

2010 年 7 月，王某正在北京市海淀区长阳招待所住宿，听到敲门声，他就打开了门，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

赫然看见门口站着两位民警："我们是北京市公安局海淀区羊坊店派出所的民警，你已被警方通缉，我们根据你在招待所的住宿信息找过来的，希望你跟我们去一趟。"

王某到了海淀区羊坊店派出所后才得知，"祸"起当年的银行卡透支，更让他想不到的是，他拖欠银行的款项已经累计到了 20 余万元——在他透支的 1.5 万元的基础上翻了近 14 倍。王某的家人也为此大吃一惊……

很多信用卡欠债的卡奴，就是因为像王某一样忽略了利息累积的威力，最后越陷越深。债务缠身的人，犯错原因就是理不清楚何为"债"，"债"与利息及偿债能力是紧密相连的。

理财智慧

1. 债务类别

一般情况下，债务分为两类：第一类属于良性债务；第二类属于不良债务。

良性债务就是严格控制贷款的比例，让贷款具备财务的弹性，避免一旦收入减少，就陷入财务困境。据专家理财经验得出，月还款金额不超过月收入的 30%，就属于良性债务。良性债务在财务上处于一个安全的境地，它能够给自己留出足够的弹性，不至于因为收入的变化背上沉重的财务负担，生活的幸福感就比较强。反之，若债务超过了收入的 30% 达到 50% 以上，就属于不良债务，这种状况受到的财务压力比较大，很容易陷入财务困境。现在社会众多的房奴、卡奴、车奴等就是因为他们每月还款额严重超过了自己实际支付的能力所致。因此人们在借贷消费的同时，应该对自己未来的收入情况有一个比较现实的预期，以免使债务缠身，生活陷入困境。

2. 负债让我们失去什么

要做到理财成功，计划消费这条原则不能丢弃。很多人负上不良债务，多因为不能理性消费。不管造成负债的原因是什么，一旦债务来了，我们的失去也便开始了。负债可能让我们失去了现钱、失去了自由、失去时间、失去机会、失去信用、失去健康……总之负债是摧残人们身心健康的一剂毒药。日常生活中的房奴、车奴和卡奴都患有不同程度的焦虑症甚至抑郁症。因财务紧张而导致生活的安全感和幸福感急剧下降，不管哪种负债都会使人产生巨大的压力。所以财务是否健康直接关系到身体健康和心理健康。为了更加美好的生活，一生莫让债务缠身。

3. 规避债务发生

财务自由带来生活自由，无债一身轻是每个人向往的一种境地。要想避免坠入债务的泥潭，必须从以下六点着手。首先，衡量自己的能力，控制个人债务。其次，养成量入为出的习惯。第三，克制自己的消费欲望，合理消费。第四，谨慎使用信用卡。第五，慎重贷款，不要轻易借钱。第六，扼杀潜在的"债务危机"。

总之，合理管理好自己的资金，与自己的负债说再见，我们才能享受无忧快乐的生活。

4. 理财"理债"

债务的来临，不仅仅使生活质量下降，甚至还会影响到生活是否能继续的问题。如一不小心成为负债一族，也要有"归零"的勇气和信心，让自己的还债快乐进行。还债有两条原则，其一，偿还本金。是贷款就要付利息，只有偿还本金才能达到治"本"的目的，才能最终彻底摆脱债务的困扰。其二，从小债还起。让信心与还债同行。分解大债务为小债务，使不良债务向良性债务转变并最终达到债务还清，过上财务健康的生活。

理财链接

一个负债的人不只是损失了当前的机会，而且以后的机会也会丧失掉。

债务耗费着我们的精力和时间，挤占了我们本可以用于从事更有意义的时间。

能否在债务中仍保证你的生活质量，关键在于对债务的管理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



集中与分散投资，你爱哪一个

经典提示

各种投资方式都有其利弊，选择适合自己的才是最好的。

理财困惑

杜平今年34岁，在某研究所工作。月收入大约1.6万元，其爱人刘女士是某高校的老师，月收入约1万元，他们有一个5岁的孩子正上幼儿园。他们居住在学校临时分给刘女士的两室一厅的房子里。夫妇二人所得工资大部分都存下来，存款为50多万元。但是随着孩子渐渐长大，教育支出越来越大，家中的房子显小不说，关键自己只有居住权。一旦刘女士的职位发生变动，一家三口就居无定所。

以储蓄的方式要买到房子，还不知道何年何月。若将这些钱全部用于风险投资，一旦失败，损失又太大。

针对这种情况，理财师给出了分散投资建议。首先，从存款中拿出20万元作为首付购买新房，并以向银行贷款作为辅助；拿出5万元投资国债；5万元购买基金，再拿5万元购买股票。夫妇二人的工资除了日常开销外，用来储备孩子的教育费用。这本来是一个完美的投资规划，可是杜平为此焦头烂额。原因何在呢？问题就出在杜平购买的12只股票上……

别把鸡蛋放在一个篮子里是投资界的一句至理名言。说的是投资需要分解风险，以免孤注一掷失败之后造成巨大的损失。这种投资观念本来没有错，可是许多散户像杜平那样没有正确地理解这个意思。杜平用5万元购买12只不同股，这样做有很大的弊病：首先，不可能有精力对这么多的股票进行跟踪。其次这么多的股票肯定使持仓的成本要上升，因为买10股肯定要比买100股付出的手续费要贵。最后发现这样购股赚钱的机会少。因为一匹黑马再大的力气也拉不动装着10头瘸驴的车，这是很自然的事情。

理财智慧

1. 全面理性地认识投资

一般情况下，投资就是为达到一定目的而投资资金的过程，有广义和狭义之分。投资活动非常复杂，从不同的角度可分为短期投资和长期投资、直接投资和间接投资、金融投资和实物投资等。从个人和家庭理财的角度又可把投资分为风险性投资、流动性投资和安全性投资。风险性投资运用的是家庭的“闲钱”，流动性投资运用的是家庭的“应急钱”，安全性投资运用的是家庭的“保命钱”。

三种不同的投资适用的投资工具也不一样。风险性投资适用于股票、股票型基金、对冲基金、不动产、非保本型的银行理财产品、投资连接保险、黄金、外汇、艺术品和实业投资等。这些投资工具的特点是可能亏本，但也可能带来很高的投资收益。流动性投资适用于活期存款、通知存款、短期的定期存款、短期国债、货币市场基金等。这些投资工具的特点是随时可以变现，而且不会亏本，但是投资收益率比较低。安全性投资适用于定期存款、债券型基金、中短期国债、保本型基金、储蓄型的商业养老保险、社会养老保险、保本型的银行理财产品等。这些投资工具的特点是不会亏本、投资收益率适中、投资收益

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

有保障，但部分产品的流动性稍差。理财中常用的 4 种投资工具有储蓄、债券、股票、基金。

2. 集中投资与分散投资的利与弊

分散投资大师约翰·邓普顿说：“所谓的分散投资就是将资金分散投资到许多企业不同品种的股票中去。”他认为只要很好地活用这项战略，一方面可以大大降低风险，另一方面能确保获得最大的收益。

而股神巴菲特却说：“多元化投资就像诺亚方舟一般，每种动物带两只上船，结果最后变成了一个动物园。这样投资的风险虽然降低了，但收益率也同时降低了，不是最佳的投资策略。我一直奉行少而精的原则，我认为大多数投资者对所投资企业的了解不透彻，自然不敢只投一家企业而要进行多元投资。但投资的公司一多，投资者对每家企业的了解就相对减少，充其量只能监测所投企业的业绩。”他认为诺亚方舟虽然是最牢固的船，但不是跑得更快的船。

巴菲特还说：“多元化只是起了保护无知的作用，我们采取的策略是防止我们陷入标准的分散投资教条。如果你是一名学识渊博的投资者，能够了解公司的经济状况，并能发现 5~10 家具有重要长期竞争优势的价格合理的公司，那么，传统的分散对你来说就毫无意义，它只会降低你的收益率并增加你的风险。我不明白为什么有些投资者会选择将钱投资一家他所喜欢的名列第 20 位的公司，而不是将钱投到几家他所喜欢的——最了解的、风险最小而且有最大利润潜力的公司里。”

究竟分散投资好还是集中投资好，需根据情况而定，大部分新生代富豪都是这两方投资的高手。他们很清楚分散投资意味着什么，而集中投资又意味着什么，他们总是能将两种投资很好地结合起来。

理财链接

“不把鸡蛋放进同一个篮子里”是减少投资风险的有效方法。
理财的真正意义在于对你一生资金进行合理的、有规律的安排。
最优秀的股票是极为难寻的，如果容易，岂不是每个人都可以拥有它们了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第三章 了解投资成本，让所得报酬明明白白





平均成本法，懒人的绝招

经典提示

“平均成本法”是懒人理财的经典。

▶理财困惑

现年 30 岁的孙云鹏在广州某广告公司任职，月薪 7000 元。单身一族花钱总是很潇洒，孙云鹏虽然工资不低，但是在绝大多数时候是一个“月光”族。交往了 3 年的女朋友非常希望能尽快结婚，但孙云鹏看着存折里不到 5000 元的存款，也忧虑重重。

孙云鹏决定控制一下自己的开销，等资金积累多的时候再做投资。2005 年年初，孙云鹏挑选了一只很有潜力的基金作长线投资，由于工作的原因，孙云鹏没有更多的时间去打理基金，因而他只是在银行理财师的建议下，分期分批地每月投入 1000 元，在孙云鹏的眼里，这只基金权当做自己的定期定额储蓄罢了，他压根就没有在意这只基金的收益。

转眼到了 11 月，孙云鹏听朋友说这只基金的状况不佳，目前的基金净值甚至还没有刚买的时候高，他想到基金账户上已经存了 1.1 万，于是想到了回赎。但是想不到一查账，账面资金竟然是 1.26 万，回报率居然超过了 14%！

孙云鹏这下有点儿纳闷了，自己懒于打理基金，而基金净值又跌了那么多，自己怎么反而获利良多呢？

▶理财智慧

当初向孙云鹏推荐买这只基金的理财师得意地和他开玩笑说：“其实这是平均成本法在起作用。如果你当初一次性把 1.1 万元投入到这只基金中，那回报率只有负 2%。因此，你这叫懒人自有懒人福！”

看到孙云鹏还不明白，该理财师就以投资者 A 和投资者 B 各投资 500 元购买理财产品举例，对“平均成本法”做了论述。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资者 A 一次性进行投资（表一）：

投入金额	单位价格	可购单位	总共的购买单位	收益
500	25	20	20	500
0	20	0	20	400
0	10	0	20	200
0	10	0	20	200
0	20	0	20	400

投资者 B 利用"平均成本法"进行投资（表二）：

投入金额	单位价格	可购单位	总共的购买单位	收益
100	25	4	4	100
100	20	5	9	180
100	10	10	19	190
100	10	10	29	290
100	20	5	34	680

由表一可知，投资者 A 一次性投资 500 元，由于当时的单位价格为 25 元，则投资者可以购买 20 单位该产品。而市场是不断变化的，此后该理财产品价格一直在下降，如图，最后投资者的收益只为 400 元，亏损 20%。

而投资者 B 以"平均成本法"进行投资，无论在任何价位，每月均固定投资 100 元，由于市场是不断变化的，该理财产品的价格也在波动，因此，投资者 B 每月能够购买的单位也不一样。在价格处于低位时，投资者便会购买较多的单位，而价格处于高位时则较少。因此，以同样的成本，即使在 A 投资亏损 20% 的时候，B 由于以低价买入了更多单位的产品，因此当单位价格上涨的时候，即使还没有涨到历史高位，B 也能赚到 36% 的收益。而投资者 B 购买的平均成本也只有 14.71 元。

由此可见，"平均成本法"是懒人理财的经典。采用"平均成本法"将资金进行分时投资，能最低限度降低投资成本，分散投资风险，改善整体投资回报。因为当单位价格上涨时，投资者能赚到钱，即使当单位价格下跌时，投资者也可以购买到更多的单位分散投资成本和投资风险。长期下来，投资者所拥有的单位不仅较一次性购买的多，而且每单位的平均成本也会较低，如投资者 B，平均成本仅为 14.71 元，比 A 低很多，而且 B 所得到的投资报酬也较好较稳定。这也是一种定期定额的投资方法，非常适合投资者开始资金的原始积累，比如存子女的教育金、房屋首期、创业经费、养老金等。



一般而言，基金的投资方式有两种，单笔投资和定期定额，定期定额的方式类似于银行储蓄的"零存整取"的方式。所谓"定期定额"就是每隔一段固定时间（例如每月 25 日）以固定的金额（例如 500 元）投资于同一只开放式基金。它的最大好处是平均投资成本，避免选时的风险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



学会赚钱更要会花钱

经典提示

只要树立正确的理财观，选择适合自己的理财方式，“从无到有”，未来总会收获理财的丰硕果实。

理财困惑

他们一个月挣 2000 块钱，就买 1000 元的包或衣服、500 元的化妆品；基本不在家做饭，顿顿在外解决；往往 3 个月就会换一次手机……他们生活自由，有赚钱的能力更有花钱的激情，敢于超前消费，敢于花明天的钱享受今天的生活，但他们银行存款永远是零，经常面临借债的窘境。他们是谁？他们是一些职场新人。他们应该怎么办？如何摆脱左手进钱右手出的困境。

理财智慧

1. 购物先砍 2/3 的价格

职场新人手头的钱不多，但也希望自己穿得时尚。那么，首先要摸清哪些消费场所最便宜同时又能买到时尚商品。

另外，购物时一定要学会砍价。一般先砍下 2/3 的价格，再慢慢和店主讲价。不要表现得非常喜欢那种商品，砍不下也可以走开再去别的店看看，也许就能拿到最心仪的价格，一般比大的百货商场要便宜一半以上。

2. 换季时节才出手折扣诱人

建议职场新人本着省钱和环保的理念，不要给自己买太多的穿戴类产品，最好摸准真正的打折季再出手。

特别是每年的两次换季时节的折扣，在七八月和 12 月左右，可以说是最吸引人的。不同的商家打折措施也不一样，如自己需要购买的东西不多，可以选择直接打折或者是满额减现的折扣方式，而如果需要购物的种类较多则选择满额送券比较划算。

另一种打折是指超市的指定打折时间，比如有些超市每天晚上 8 时后有很多生鲜产品是五折至八折。

3. 专柜先试穿然后再网购

职场新人可能需要置办些“家当”，网购是个不错的选择。

不过，不少人会担心在网络上购物货不对板。网友给出妙招——可以先在商场的专柜里试穿试用，记下自己喜欢的牌子、货号、尺码、型号等，再到网上寻找代购，这样不仅可以省下至少三成的费用，货品的质量也有了保证。

4. 在网上组织团购也是省钱消费的一种好方法

要学会做一个理财高手，具体做法如下：

（1）很多商家为了吸引消费者，经常提供折扣券。上网就能打印不同商家的折扣券，打电话也能得到短信、彩信折扣券，多以美食为主。可别小看了折扣券，每顿饭少则省十几元，多则能省百八十元呢，一年下来就能省千儿八百块钱。这样你就能花最少的钱，吃

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

遍各种美食。

（2）大到买房，小到买家电，都可以通过团购的方式为你省下不少钱。团购不但可以争取更多价格优惠，还有详尽的咨询服务，可以帮助你选择性价比较高的产品，省钱的同时还可以少走弯路。现在房子动辄都是百八十万，如果能够跟开发商谈判取得一定折扣，能省好几万块。家电团购也能为你省下千儿八百块钱，还能用到最新款的家电，何乐而不为。

（3）电影票一张少则四五十元，看个 3D 则要 100 多元。买张碟在家看是很省钱，可有些影片只有去电影院看才能欣赏到最好的效果。一般周二和早晨去看电影都是半价。如果一年看 5 部影片，也能为你节省百八十元。

（4）唱歌是很好的减压方式，不过现在 K 歌都不便宜，但如果选择早晨去 K 歌，价钱一般只是高峰时段的 2~3 折左右。

（5）出去旅游尽量避开旺季，旺季人多，价钱还高。旅游选择自由行，可以自己订好打折机票和酒店后，到了当地再报个短线游的团，经济实惠还玩得痛快。

（6）订机票最好订往返票，往返机票比单程票要便宜 2~3 折，一般 10 点 ~13 点的机票会比较贵，红眼航班最便宜。最好提前 1 个月或半个月预订机票，这样能得到更多折扣。

刚买的东西不喜欢，或者有些东西买了压根没用过，这是很多人常犯的毛病。当个换客，既解决了闲置物品，又能换来自己想要的东西，为你省下一笔添置新物品的费用。换客交换物品不一定是等价交换，他们的理念是“需求决定价值”。所以你很可能用一个 MP3 就换一个数码相机。



会赚钱也要会花钱，只赚不花那是守财奴，只花不赚那是败家子。在消费中，我们要争取折扣，做最会花钱的理财能手。



如何让工资更实惠

经典提示

如何才能让到手的年终奖金更实惠一些，不会因为缴税而大量流失呢？

理财困惑

孙先生与刘先生同是机关工作人员，工龄、岗位级别、薪酬等相同，但由于所在的单位不同，他们的财务人员对政策的理解和业务操作方式有区别，可以使两个人每月的收入相差最高可达 1000 多元。这就是避税与没有避税、善于理财与不懂理财的区别。

理财智慧

对很多工薪族来说，每年年底，单位都会发下一笔或大或小的年终奖金。有年终奖金可领固然是一件让人非常欣喜的事情，然而，在喜滋滋地盘算着年终奖金该如何花时，相信很多人也会为年终奖金要缴纳的高额税款而心疼。

随着物价上涨，人们工资水平的提高，尤其是近几年，关于税收的话题成为百姓关注的热点，调整工资征税基数、征收住房交易所得税、调整车船税、试点征收房产税等等，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

无一不跟我们的切身利益息息相关。如何能合理避税就成为大家关心的问题，也成为百姓咨询的焦点。对此，很多税务专业人士表示，在尊重税法的前提下，合理避税可以成为百姓"创收"的又一利器，只要筹划合理，完全可以通过合理避税的方式节省大笔税金。

说到避税，很多人都以为这是违法犯罪的事情。守法的老百姓怎么能去做这种事情呢？其实看待这个问题，也要一分为二。

合理避税就是指，纳税人在税法许可的范围内，通过不违法的手段对经营活动和财务活动精心安排，尽量满足税法条文所规定的条件，以达到减轻税收负担的目的。不过避税也有不同类型，有政府提倡的，有政府不鼓励的，有政府正在研究对策制定新法律、法规制止的。我们在这里主要讲前两种，毕竟最后一种不合国家的规定。

针对政府所提倡的避税，我们也可以称其为"合理避税"。合理避税是指符合政府税收立法意图，以合法的方式比较决策，避重就轻，减少其纳税义务的行为。判断避税是否合法的依据就在于政府是否承认纳税人有权对自己的纳税义务、纳税地点进行选择。

具体来说，合理避税有如下特点：

1. 合法性

也就是说，合理避税只能在法律许可的范围内进行，违反法律规定，逃避税收业务，属逃税行为。但是，现实中，企业在遵守法律的情况下，常常有多种税收负担高低不一的纳税方案可以选择，企业可以通过决策选择来降低税收负担，增加利润。

2. 超前性

要有事先的规划、设计、安排。在现实经济生活中，纳税义务通常具有滞后性：企业交易行为发生后，才缴纳流转税；收益实现或分配后，才缴纳所得税；财产取得之后，才缴纳财产税，这就在客观上提供了事先作出筹划的可能性。另外，经营、投资和理财活动是多方面的，税收规定则是有针对性的，纳税人和征税对象不同，税收待遇也不同，这就向纳税人表明可以选择较低的税负决策。

3. 目的性

表示要取得"节税"的税收利益。这有两层意思：一层意思是选择低税负。低税负意味着低税收成本，高资本回收率；另一层意思是滞延纳税时间（有别于违反税法规定的欠税行为）。纳税期限的推后，也许可以减轻税收负担（如避免高边际税率），也许可以降低资本成本（如减少利息支出），不管哪一种，其结果都是税收支付的节约，即节税。

说到合理避税，目前对个人而言，运用得最多的方法还是投资避税。具体来说，投资者可以利用基金定投、国债、教育储蓄、保险产品以及银行推出的本外币理财产品等投资品种来进行避税。

投资基金，由于基金获得的股息、红利以及企业债的利息收入，已经由上市公司在向基金派发时代扣代缴了20%的个人所得税，基金向个人投资者分配红利的时候不再扣缴个人所得税，目前股票型基金、债券型基金和货币型基金等开放式基金派发的红利都是免税的。对于那些资金状况良好、追求稳定收益的投资者而言，利用基金投资避税无疑是一种不错的选择。

国债作为"金边债券"，不仅是各种投资理财手段中最稳妥安全的方式，也因其可免征利息税而备受投资者的青睐。虽然由于加息的影响，债券收益的诱惑力有所减弱，但对于那些风险承受能力较弱的老年投资者来说，利用国债投资避税也是值得考虑的。

除此之外，对于那些家有"读书郎"的普通工薪家庭来说，利用教育储蓄来合理避税也是一种不错的选择。相比普通的银行储蓄，教育储蓄是国家为了鼓励城乡居民积累教育资金而设立的，其最大的特点就是免征利息税，因此，教育储蓄的实得收益比其他同档次储蓄高出20%。但教育储蓄并非是人人都可办理的，其对象仅仅针对小学四年级以上（含）的在校学生，存款最高限额为两万元。

除了上述投资品种之外，目前市场上常见的本外币理财产品也是可以避税的。

在这些常见的投资理财产品之外，因为我国的税法规定"保险赔款免征个人所得税"，因此投资者还可以利用购买保险来进行合理避税。从目前看，无论是分红险、养老险还是

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

意外险，在获得分红和赔偿的时候，被保险人都不需要缴纳个人所得税。因此对于很多人来说，购买保险也是一个不错的理财方法，在获得所需保障的同时还可合理避税。

此外，公积金和信托产品也不需缴纳个人所得税，公积金虽然可以避税，但是不能随意支取，资金的流动性并不强。



信托产品所获的收益也不需缴纳个人所得税，但由于信托产品的投资门槛和风险较高，不是大部分普通投资者都可投资的产品。



关于“税”你知道多少

经典提示

个人所得税，是指调整征税机关与自然人（居民、非居民人）之间在个人所得税的征纳与管理过程中所发生的社会关系的法律规范的总称。个人所得税法，就是有关个人的所得税的法律规定。

理财困惑

李小姐是一名财务人员。一天，李小姐发现税法对企业实际发生的技术开发费比上年实际增加 10% 以上（含 10%）的，可以给予加扣 50% 的优惠规定。李小姐所在的企业正好有研究机构，共有 5 名研究员，上年度的技术开发费是 200 万元，本年度为 215 万元，计算出来的增长幅度为（215−200）/200×100% = 7.5%。李小姐很惋惜，小于 10%，就不能享受 50% 的抵扣优惠。

但是，如果该企业能够在年末的时候对科研所的 5 个研究员每人发 1 万元的奖金。本年度的技术开发费用就达到了 220 万元。如此一来，企业用在技术开发上的费用增长幅度达到了 10%，就可以享受加扣的优惠条款。加扣之后，李小姐所属的企业应纳税所得额 220 万元 ×50% = 110 万，少纳企业所得税 110 万元 ×33% = 36.3 万元。企业仅仅增加了给员工发放的 5 万元成本，却足足少纳了 36 万元的税，净节约 31 万元。

理财智慧

个人如果想合理避税的话，首先要知道有哪些个人所得可以免交税。根据《中华人民共和国个人所得税法》第四条的规定，下列个人所得可以免纳个人所得税：

（1）省级人民政府、国务院部委和中国人民解放军以上单位，以及外国组织、国际组织颁发的科学、教育、技术、文化、卫生、体育、环境保护等方面的奖金。

（2）国债和国家发行的金融债券利息。

（3）按照国家统一规定发给的补贴、津贴。

（4）福利费、抚恤金、救济金。

（5）保险赔款。

（6）军人的转业费、复员费。

（7）按照国家统一规定发给干部、职工的安家费、退职费、退休工资、离休工资、离

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

休生活补助费。

（8）依照我国有关法律规定应予免税的各国驻华使馆、领事馆的外交代表、领事官员和其他人员的所得。

（9）中国政府参加的国际公约、签订的协议中规定免税的所得。

（10）经国务院财政部门批准免税的所得。

根据第二条规定，下列各项个人所得，应纳个人所得税：

（1）工资、薪金所得：是指个人因任职或受雇而取得的工资、薪金、奖金、年终加薪、劳动分红、津贴、补贴以及与任职或受雇有关的其他所得。

（2）个体工商户的生产、经营所得。

（3）对企事业单位的承包经营、承租经营所得：是指个人承包经营、承租经营以及转包、转租取得的所得，包括个人按月或者按次取得的工资、薪金性质的所得。

（4）劳务报酬所得：个人从事设计、装潢、安装、制图、化验、测试、医疗、法律、会计、咨询、讲学、新闻、广播、翻译、审稿、书画、雕刻、影视、录音、录像、演出、表演、广告、展览、技术服务、介绍服务、经济服务、代办服务以及其他劳务取得的所得。

（5）稿酬所得：个人因其作品以图书、报纸形式出版、发表而取得的所得。这里所说的“作品”，是指包括中外文字、图片、乐谱等能以图书、报刊方式出版、发表的作品；“个人作品”，包括本人的著作、翻译的作品等。个人取得遗作稿酬，应按稿酬所得项目计税。

（6）特许权使用费所得：个人提供专利权、著作权、商标权、非专利技术以及其他特许权的使用权取得的所得。提供著作权的使用权取得的所得，不包括稿酬所得。作者将自己的文字作品手稿原件或复印件公开拍卖（竞价）取得的所得，应按特许权使用费所得的项目计税。

（7）利息、股息、红利所得。

（8）财产租赁所得：个人出租建筑物、土地使用权、机器设备、车船以及其他财产取得的所得。财产包括动产和不动产。

（9）财产转让所得：个人转让有价证券、股权、建筑物、土地使用权、机器设备、车船以及其他自有财产给他人或单位而取得的所得，包括转让不动产和动产而取得的所得。对个人股票买卖取得的所得暂不征税。

（10）偶然所得：个人取得的所得是非经常性的，属于各种机遇性所得，包括得奖、中奖、中彩以及其他偶然性质的所得（含奖金、实物和有价证券）。

（11）其他所得。

现实中，有人说避税是和政府对着干，是所谓的“刁民行为”，这是对避税的误解。一般说来，人们对“税务筹划”的理解容易走入两个误区：一是不懂得避税与逃税的区别，把一些实为逃税的手段误认为是避税，或者把逃税当成合理的避税；二是打着避税的幌子行逃税之实。

其实，避税和逃税二者有明显区别：

前者是纳税义务人通过对经营及财务活动的人为安排，以合法方式达到规避或减轻纳税的目的的行为；后者则是从事生产、经营活动的纳税人，纳税到期前，有转移、隐匿其应纳税的商品、货物、其他财产及收入的行为，用非法手段达到逃避纳税的目的。一般情况下不构成犯罪，情节严重的就会构成偷税罪。

通过以上分析，我们看出虽然它们都和税有关，也都是减少缴税额度，但是避税和逃税是互不相同的两个概念。

理财链接

了解了应缴税款和免缴税款、避税和逃税的区别后，相信在税务规划上，你的心中已经有个大致构想了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



纳税天经地义，合理合法避税

经典提示

提到纳税，每个人都知道，它是政府执行社会职能的基础。作为一个守法公民，你必须纳税。

理财困惑

1976 年，犹太富商莫蒂默·莫尼律格斯的收入为 100 万美元，为把本年的纳税数额减少至最低限度，他决定想一个办法核减收入 50 万美元。用一个什么办法呢？莫蒂默想了很久，终于有了一个主意。他有一艘祖传的游艇，长为 250 英尺，如果将它核价 50 万美元，然后作为自己年收入的一部分再捐给一家非营利机构，岂不是既卸下了包袱，又躲避了纳税？这是一举两得的事情。因为当时的税法规定，慈善捐赠可以减免税款。

莫蒂默找了一位愿意合作的游艇核价人，这个人答应将莫蒂默的游艇核价为 50 万美元，因为他明白，要是做成了这笔买卖，可以得到一大笔佣金。得到估价表后，莫蒂默来到了一所学校，表示愿意为学校捐赠一艘游艇。校长接过估价表后，心照不宣，马上向税务局写报告，赞颂莫蒂默先生的慷慨解囊，捐赠学校一艘价值 50 万美元的游艇，并说明这艘游艇的价值已经经过专家的核准。学校得到游艇后，想尽快将它出售以获得捐款，那位精明的估价人挺身站了出来，愿意代为出售。然而事情远没有想象的那么好，他使出浑身解数也不能以超出 15 万美元的价格卖掉这艘游艇。不过还是没有关系，学校白白得了 15 万美元，估价人也得到了一笔可观的佣金。

这位年收入 100 万美元的莫蒂默先生，由于纯收入减少了一半，他要纳税的部分只剩下 50 万美元。按照当时 70% 的税率，他只需要交纳 35 万美元税款，另一份 35 万美元的税款就这样被他轻而易举地躲避了。

理财智慧

由于税收有不同种类，课税对象不同，你可以根据相关的金融知识进行合理避税。在不触犯法律的情况下，能尽量减少缴税的数目，这才是正经的“省财”之法。

说起避税，很多人都认为这是财务人员的事情，其实不然，随着我们工资水平的越来越高，懂得避税和不懂避税将有很大的差别，这个差别不只是每个月多交几百块钱这么简单，更关系到你的财富能不能更快地积累起来。

犹太人拥有世界上最多的财富，也比世界上任何一个国家的商人都重视缴税。在犹太人心中，有一套属于他们自己的观点，他们认为，纳税是和国家订立的神圣的“契约”，无论出现什么问题，自己都要履行契约，谁偷税、漏税、逃税，谁就是违反了和国家所签的契约。违反“神圣”的契约，对犹太人来说是无法原谅的。但是他们为了多赚点儿利润，也在税收上想了不少点子，最后的答案是两个字：避税。在长期的商场历练中，他们已经总结出了一套合法避税的办法，对合法避税有着如下的认识：

（1）合法避税是经营活动与财务活动的有机结合。

（2）合法避税是经营时间、地点、方式、手段的精巧安排。

（3）合法避税是会计方法的灵活运用。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（4）合法避税是决策者超人的智慧和高超管理水平的精彩体现。

犹太人避税的做法是这样的：

（1）使避税行为发生在国家税收法律法规许可的限度内，做到合理合法。

（2）巧妙安排经营活动，努力使避税行为兼具灵活性和原则性。

（3）避税行为围绕降低产品价格而展开，以避税行为增强企业的市场竞争力。

（4）充分研究有关税收的各种法律法规，努力做到在某些方面比国家征税人员更懂税收。

犹太人的这些避税方法合理合法，取得了很大的成功。“纳税天经地义，避税合理合法。”犹太人的《财箴》早就有过类似的表述。他们在做到合法避税的同时又做到绝不漏税，从根本上来说是得益于犹太圣典所承载下来的智慧。

合法避税又绝不漏税，使犹太商人在世界各地有了生存的土壤和发展的根基。他们这些一箭双雕的做法我们可以效仿。



避税不应是从商者的根本目的，即使是一个天才避税者也不能够通过避税迈入富人的行列。它的根本目的应在于促使管理者对管理决策进行更加细致的思考，进一步提高经营管理水平。对于个人来说，也是理财意识的充分体现。



如何让收益最大化

经典提示

众所周知，在谈及避税的概念时，很多人的最后一句话不外乎是“……少缴纳税款，以达到避税的目的”。毫无疑问，避税的主要目的肯定是少缴税款，让自己的收益最大化。

▶理财困惑

小亮是一名私企员工，如果按照当前的个人所得税制，他每个月收入扣除“三险一金”后为 4500 元，年终奖金为 1.8 万元，年薪共计 7.2 万元。在这种薪酬结构下，他可以灵活选择以下三种避税方案：

方案一：当前每个月 4500 元，年终奖 1.8 万元，税负 3900 元。

方案二：月薪 3000 元，年终奖 3.6 万元，税负 2700 元。

方案三：每月 6000 元，没有年终奖，税负 5700 元。

▶理财智慧

如何做到合理避税，让自己的收益最大化呢？

1. 分摊提成、奖金等大额收入

专业人士建议，可以通过分摊提成、奖金等大额收入，筹划降低税负。比如当前一些市场销售人员的收入，全年来看各月很不平均，有些月份只能拿到很少的基本工资，有些月份则可能高达数万元。由于当前个人所得税仍采用九级累进税率，纳税人的应税所得额越多，其适用的最高边际税率也就越高，纳税人适用的平均税率和实际交税额都可能提高。这种情况下，纳税人可以通过分摊提成的方式进行合理避税。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

专业人士建议，薪酬如果搭配合理可合理避税，减少个人所得税的实际支出，关键是要找到个税计算上的临界点。比如员工平时工资少一些，最后年终奖多一些，可以降低一定的税负。

2. 多次申报、分批领取

要想合理避税，还可以根据自己的情况采用“多次申报、分批领取”的方法。

王某为某单位提供相同的劳务服务，该单位或一季、或半年、或一年一次付给王某劳务报酬。虽然是一次取得，但不能按一次申报缴纳个人所得税。假设该单位年底一次付给王某一年的咨询服务费 6 万元。那么交税时可能出现的情况有以下两种：

（1）如果王某按一次申报纳税的话，其应纳税所得额为：

应纳税所得额＝ 60000 － 60000 × 20% ＝ 48000（元）

属于劳务报酬一次收入奇高，按应纳税额加征五成，其应纳税额为：

应纳税额＝ 48000 × 20% ×（1 ＋ 50%）＝ 14400（元）

（2）如果该人以每个月的平均收入 5000 元分别申报纳税的，其每月应纳税额和全年应纳税额为：

每月应纳税额＝（5000 － 5000 × 20%）× 20% ＝ 800（元）

全年应纳税额＝ 800 × 12 ＝ 9600（元）

根据上述情况分析，按情况二纳税可避税（14400 － 9600）＝ 4800 元。

个人所得税对纳税义务人取得的劳务报酬所得、稿酬所得、特许权使用费所得、利息、股息、红利所得、财产租赁所得、偶然所得和其他所得，都是明确应该按次计算征税的。由于扣除费用依据每次应纳税所得额的大小，分别规定了定额和定率两种标准，从维护纳税义务人的合法利益的角度看，准确划分“次”，变得十分重要。

对于只有一次性收入的劳务报酬，以取得该收入为一次。例如，接受客户委托从事设计装潢，完成后取得的收入为一次。属于同一事项连续取得劳务报酬的，以一个月内取得的收入为一次。同一作品再版取得的所得，应视为另一次稿酬所得计征个人所得税。同一作品先在报刊上连载，然且再出版；或者先出版，再在报刊上连载的，应视为两次稿酬所得缴税，即连载作为一次，出版作为另一次。财产租赁所得，以一个月内取得的收入为一次。

据了解，目前一般工资、薪金所得按月计征应纳税款，税率为 5%~45%。其中，工资收入越高，相应纳税就越多。比如 2005 年，广州和佛山两地年工薪收入 7.2 万元以上的纳税人占工薪阶层比重分别为 8.68% 和 1.34%，而缴纳的工薪所得税款比重却分别达到 60.9% 和 46.5%。这样看来，随着工资薪金的提高，合理节税的重要性更加突显，否则就会出现税前工资高的税后反而比别人低的情况。

理财链接

在这里我们要记住一个合理避税的好方法：由于个人的工资、薪金所得采用超额累进税率征税，工资收入越高，适用的税率也越高，相应纳税就越多。因此采取“多次申报、分批领取”的方法，可适当减少缴税额度。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



巧发福利，避税有门道

经典提示

由于对员工福利和工资收入的税务安排不同，“善解人意”的公司不妨在政策范围内多发放福利，通过福利工资来巧妙安排，从而帮助员工合理避税。

▶ 理财困惑

小轩是一家私企的员工，月收入为 1 万元，缴纳公积金和养老保险等后月收入约为 8000 元，这也就意味着她个人每月都要缴纳（8000 — 2000）× 20% — 375 ＝ 825 元的个人所得税。

对此，税务专家指出，住房公积金账户内的钱是属于小轩自己的，只要她与公司达成协议并提高缴存比例，即可以达到少缴个税的目的。

小轩与公司达成协议，将公积金缴存金额由原来的 1000 元提高到 1500 元，这样小轩的税前收入就只有 7500 元了，这样她每月需要缴纳的个人所得税为（7500 — 2000）× 20% — 375 ＝ 725 元。这样，她每月就可以至少少交 100 元的个人所得税。

▶ 理财智慧

现实生活中，很多人将合理避税等同于偷税或是漏税，其实这种观念大错特错。相反，由于国家实行了很多税收优惠政策，如果做一个有心人，能够合理利用这些税收优惠，可以合法地达到减少税负、节约资金的目的。

目前，我们所能接触到最多的税种就是个人所得税。关于合理避税的提法可谓五花八门，而其实最有效的方法就是通过单位变相增加员工的福利待遇而降低员工的纳税起征点，继而达到合理避税、增加员工收入的目的。

一位资深税务师说：“这里面可操作的空间比较大，主要还是看企业是否愿意为员工着想。”他举例，像车辆开支，如果由公司承担，则与自己承担可以有 40% 左右的负担差别。再如，年终奖和平时的工资收入尽量拿发票去报销一部分。“当然，这一定要事先和公司沟通好，看企业是否愿意。”

对于纳税人来说，这只是改变了收入的形式，自己能够享受到的收入的效用并没有减少，而由于这种以福利抵减收入的方式相应地减少了其承担的税收负担。这样一来，纳税人就能享受到比原来更多的收入的效用。

具体来说，可以运用以下福利，巧减税负：

1. 房租单位付，一年避税千余元

小鱼就职于一家机械公司，每月收入为 4500 元，自行承担 800 元 / 月的房租。根据目前国家的税收规定，小鱼每月缴纳的个人所得税为:（4500 — 2000）× 15% — 125 ＝ 250 元。

如果小鱼与公司签订协议，房租由公司作为员工福利而承担，并相应扣除，那么小鱼每月工资就将是 3700 元。从上表中不难看出，再减去 2000 元的基础系数的话，其个税征收部分为 1700 元，税率也将由 15% 降低到 10%。

以下为小鱼扣除房租后每月缴纳的个人所得税：（3700 — 2000）× 10% — 25 ＝ 145 元，与之前相差：250 — 145 ＝ 105 元。一年下来，就将省去 1000 多元的税费。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2. 多交住房公积金，月个税少交上百元

根据国家的相关规定，住房公积金不用缴税。也就是说，通过合理地缴存公积金可以合理避税。

公民每月所缴纳的住房公积金是在税前扣除的，目前规定单位和个人住房公积金税前比例确定为12%。但是，根据《公积金管理办法》中的相关条款，个人是可以缴纳补充公积金的。这也就是说，百姓可以通过增加自己的住房公积金来降低工资总额，继而达到合理避税的目的。

3. 单位承担车补，一年可以省千元

根据税务部门的规定，单位承担的车补可以在税前扣除。

因为企业负担以及工作需要等原因，现在不少企业在招聘员工的时候都会提出是否有驾照以及私家车的问题，而那些拥有私家车的应聘者自然会获得更多的就业机会。

现在很多企业都会对员工提供“车补”，而这也是进行合理避税的有效途径，因为车补也是可以在税前扣除的。

小蕊是一家销售公司的销售员，月收入为1万元，缴纳公积金和养老保险等后月收入8000元，她与小轩同样每月需缴纳个人所得税825元。如果她与公司达成协议，每月获得2000元的车补，那么这2000元就会在税前扣除。这也就意味着，她每月缴纳的个人所得税为：(6000 − 2000) × 15% − 125 = 475元，每月一下就节省了350元的个人所得税。

4. 发票报销抵工资，年少缴近7000元个税

现实生活中，有的单位每个月都会以合理避税的名义，要求员工拿出租车票或是手机通讯费发票抵冲工资，而这种“发票工资”被不少人戏称为“发票奴”。单位的这种做法无疑等同于将员工的工资计入企业运营成本，可以起到降低员工个人所得税的作用，同时也使得企业少交了不少税款。

小凡是一名会计师，月收入为9000元，按照正常的纳税标准，他每月需要缴纳个人所得税(9000 − 2000) × 20% − 375 = 1025元。但是，他每月都会向公司申请3000元的以发票报销形式得来的薪水，所以他每月仅需要缴纳个税(9000 − 3000 − 2000) × 15% − 125 = 475元。单一个月，就可以少缴纳550元，而一年下来可以节省差不多近7000元钱。

理财链接

合理利用福利，我们也可以省下不少钱，达到合理避税、积累资金的目的。



年终奖扣税有高招

经典提示

实际生活中，很多工薪族都盼望着到年底，因为年底会有大笔的年终奖，但是很多人看到大笔奖金的同时，又得将大笔的钱交到了税务机关手里，不禁要问：年终奖是怎么扣税的？相信很多人都不太清楚：“单位说扣多少就扣多少呗！”

▶理财困惑

小梦和小慧都在一家公司上班，到了年底发年终奖的时候，小梦发了6100元，小慧发

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

了5900元。可是小梦发现扣除所得税后的奖金，她的比小慧的少了。这是为什么呢？明明开始比小慧还要多200元，怎么一交税自己的奖励反而少了呢？后来，小梦才得知，小慧采用高招进行避税才节省了很多税金。这让小梦惊羡不已，发誓以后自己也要学习一下合理避税的高招。

▶理财智慧

之所以会出现多拿奖金多缴税的“悲惨”结局，是因为其中涉及税率的临界点问题。因为临界点的存在，不仅是多拿几百，甚至如果仅仅多拿一元钱，也会多缴几千元的税。

那么怎么合理策划，才能使年终奖不那么大幅度的缩水呢？以下是一些具体可行的方法，供读者参考：

1. 采用零头递延法

现在已经有不少单位都尝试在年终奖发放的方式上做些许改变，采用零头递延的方法避税。零头递延是对计算出的商数和税率临界点相差不多的年终奖，采取零头滞后一个月发放。如年终奖62000元，计算出的商数得5166.67元，适用于20%的税率，因此个人所得税为62000×20%－375＝12025元。如果将2000元奖金递延到下月作为工资发放，而本月只发60000元年终奖的话，所计算出的商数为5000元，适用于15%的税率比例，个人所得税60000×15%－125＝8875元，另外的2000元可得2000×15%＝300元个税，合计缴税8875+300＝9175元，节约税金12025－8875＝3150元。

2. 发放有价证券、礼品、购物券等

一些股份制企业在年终会给表现出色的员工配发股份，参与公司分红。按照税法，利息、股息、红利所得适用20%的比例税率，即使缴税，也比4万元年终奖适用的30%的比例税率低很多。不过税务专业人士表示，单位发放的有价证券、礼品，最好根据市场价来折算纳入个人收入缴纳个税，否则在日后查账时一旦被发现就要补缴税款并加以处罚。

3. 特殊行业可将年终奖作为其他收入纳税

比如出版社的编辑将年终奖算作稿费。举例来说，某出版社编辑获得年终奖40000元，正常纳税金额为8625元。如果计为稿酬收入，按照规定，稿酬所得每次收入不超过4000元的，减除费用800元；4000元以上的，减除20%的费用，税率为20%，其余额为应纳税所得额，再根据国家有关规定，稿费可以按应纳税额再减征30%。

由此计算，该出版社编辑年终奖缴纳税款为40000×（1－20%）×20%×（1－30%）＝4480元。与一次性纳税相比，可以节省8625－4480＝4145元。

4. 分次发放年终奖

如果某企业员工月薪1万元，1月份该企业给他发放去年的年终奖金4万元。如果按照年终奖一次性纳税，这位员工年终奖应缴纳的个人所得税为：

40000×30%－3375＝8625元。税务专业人士表示，目前通行的合理避税方法是不按照一次性发放年终奖，而是将年终奖平摊到上年各月中。同样4万元的年终奖金，平摊到每个月中，就是3333元，适用税率15%，速算扣除数125元，年终奖应纳税额为40000×15%－125＝5875元，可以节省8625－5875＝2750元。

理财链接

我们在拿年终奖时，多长个心眼，因为税目要扣多少并不必然是固定不变的，在自身“努力”的情况下，你若有心，同样可以少缴一些税。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



高薪收入者的税务规划

经典提示

改革开放30年，造就了一批高收入人群。但是，高收入也意味着高税收，每次纳税的时候，都是一件让人头痛的事情。

▶理财困惑

某私企的业务员小森，每月的工资收入主要有两部分，一部分为固定工资，每月5000元，而另一部分为销售提成，公司年底的订单数量按比例提成。2010年底小森应该拿10万元的提成，公司财务人员告诉他，这笔提成要交纳近3000元的税金。小森灵机一动，要求公司把提成在今年按月发放，这样他就很巧妙地“避了税”。

▶理财智慧

几十万的年收入，一下子就被扣了一大块！虽然纳税是每个公民应尽的义务，但如果能够在不违反国家法规的前提下节税，也是增加个人实际收入的一个途径。因此，一些精明的高薪人士已经在考虑，如何在不违反法规的情况下，合理地让自己的税少缴一点。

对于高薪人士来说，该如何避税呢？实际上，做好个人税务的规划，就能合理避税，这就是理财的精明之处了。

由于国家政策——如产业政策、就业政策、劳动政策等导向的因素，我国现行的税务法律法规中有不少税收优惠政策，作为纳税人，如果充分掌握这些政策，就可以在税收方面合理避税，提高自己的实际收入。

1. 年薪变月薪

现在，年薪几十万的人在中国到处都是，所以，如果你的工资卡里一下子多了这么多钱，税款就能缴上不小的一部分。为了减少这些不必要的损失，你可以将年薪改为月薪，或者将年终奖金分到每月发放，比如年薪30多万元的员工，一次性领取适用的最高税率为45%，但是改为月薪，每个月大概只需要交25%的税。对于不少企业发放的季度奖、半年奖、过节费等，如果分摊到月份，对个人来说可以节省很多。

2. 免税投资

在政府的相关政策中，为了鼓励投资，有些项目是可以免税的，如国债和国家发行的金融债券利息都是免税的，所以你可以将多余的钱投资到这些项目上。你的收入高，可以多投一些，也就可以多省一些，并且还能获得收益，同时又达到免税的目的。正所谓一举三得！此外，你还可以购买保险，投资开放式基金等，它们都可以减少税收的支出。

3. 利用公积金

和普通人一样，高薪人士也应当关注一下公积金。因为国家相关政策规定——只要每月实际缴存的住房公积金在其上一年度月平均工资12%的幅度内，就可以在个人应纳税所得额中扣除。利用好公积金，就能为你多省下一笔钱！

小松是一家IT公司的程序员，每月应发的工资加奖金一般都在15000元左右，缴纳公积金和养老保险后约剩12000元，每月要缴纳个人所得税2000元左右。这笔钱对他来说是

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一笔数额不小的“损失”，精明的小松直接找到公司老总申请每月多缴一些住房公积金，这样他就做到了合理避税，因为公积金是不用交税的，而且已经买了房的小松随时可以提取公积金。

4. 利用税基和税率的不同进行避税

由于现在我们实行的是超额累进税率，比如员工可以将某些收入让单位以福利费的形式直接扣除，这样工资就会减少，适用税率就低。



合理避税，已经不再是专业的会计人员所要懂得的事情，它已经逐渐走入到我们的生活中，关系到了每个人的利益。大家都应当对它高度关注，给予必要的认识。高薪人士更应该为自己的钱做好打算了。



个人创业的税务优惠

经典提示

实际上，国家所说的应缴税费和我们实际缴纳的税费，有时候是两个概念。比如有一些税是可以不用缴纳的，有一些税费在合理设计的情况下，可以少缴，甚至不缴。所以如何合理合法避税很重要。

▶理财困惑

税收优惠是国家对特定产业、特定地区的特定交易形式采取的市场竞争和调控手段，是政府为实现一定历史时期的宏观经济发展目标，以一定相对合理的方式，分轻重缓急地向特定经济主体（投资人）退让或放弃一部分税收收入的鼓励或照顾措施。

对商家来说，利用税收优惠政策促进店铺的发展，不失为一种明智之举。这就要求商家必须了解税收优惠的相关政策。

▶理财智慧

对创业一族来说，创业本就是一件非常困难的事情。如果再依法缴税，想必大家的心里会非常不甘：明明是自己辛苦挣下的钱，为什么还要交为数不小的一部分给国家！合理避税不等于偷税、逃税，避税是纳税人依据税法规定的优惠政策，采取合法的手段，最大限度地采用优惠条款，以达到减轻税收负担的合法经济行为。对创业者来说，可以采用下列方法进行避税：

1. 税收优惠法

对初创企业来说，在选择企业的类型上，可以运用税收优惠政策来获得合理避税的效果。比如在投资方案上，纳税人利用税法中对投资规定的有关减免税优惠，通过投资方案的选择，以达到减轻其税收负担的目的。

如有些地方对第三产业、高新技术行业等税收优惠，这样相关的企业就可利用这些优惠政策合理地避税，减少成本增加效益，获得更大的利润，使企业发展得更快。

我国各类税法中规定的税收优惠包括减税、免税、出口退税及其他一些内容。

（1）减税。对某些纳税人进行扶持或照顾，以减轻其税收负担的一种特殊规定。一般

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

分为法定减税、特定减税和临时减税三种方式。

（2）免税。即对某些特殊纳税人免征某种（或某几种）税收的全部税款。一般分为法定免税、特定免税和临时免税三种方式。

（3）延期纳税。对纳税人应纳税款的部分或全部税款的缴纳期限适当延长的一种特殊规定。

（4）再投资退税。即对特定的投资者将取得的利润再投资于本企业或新办企业时，退还已纳税款。

（5）税收豁免。指在一定期间内，对纳税人的某些应税项目或应税来源不予征税，以豁免其税收负担。包括关税、货物税豁免和所得税豁免等。

（6）投资抵免。即政府对纳税人在境内的鼓励性投资项目允许按投资额的多少抵免部分或全部应纳所得税额。实行投资抵免是政府鼓励企业投资，促进经济结构和产业结构调整，从 1999 年开始，中国政府开始对技术改造国产设备实施投资抵免政策。

（7）起征点。即对征税对象开始征税的起点规定一定的数额。征税对象达到起征点的就全额征税，未达到起征点的不征税。税法对某些税种规定了起征点。确定起征点，主要是为了照顾经营规模小、收入少的纳税人采取的税收优惠。

（8）免征额。即按一定标准从课税对象全部数额中扣除一定的数额，扣除部分不征税，只对超过的部分征税。

（9）加速折旧。即按税法规定对缴纳所得税的纳税人，准予采取缩短折旧年限、提高折旧率的办法，加快折旧速度，减少当期的应纳税所得额。

对于新开的店铺来说，如果能充分利用税收优惠政策发展，可以降低企业的成本，迅速做大做强。了解了以上这些税收优惠的相关规定，商家可根据自己的店铺情况，从而运用税收优惠法进行合理避税。

2. 尽量减少双重缴税

随着我国经济的飞速发展，目前我国的税制似乎难以跟上经济的发展程度，导致了税收体制的不完善和遗漏。就目前的所得税来说，如果一个企业主将企业的财富转到自己个人的名下就要缴纳个人所得税，其实这笔财富已经缴纳了企业所得税，再缴纳个人所得税就算双重缴税了。

对企业主而言，为了合理避税，有了利润可用来扩大企业规模而不转到个人手中，这样可以减少税收成本。

3. 资产租赁法

租赁是指出租人以收取租金为条件，在契约或合同规定的期限内，将资产租借给承租人使用的一种经济行为。从承租人来说，租赁可以避免企业购买机器设备的负担和免遭设备陈旧过时的风险，由于租金从税前利润中扣减，可冲减利润而达到避税。

4. 分摊费用法

商家生产经营过程中发生的各项费用要按一定的方法摊入成本。费用分摊就是指店铺在保证费用必要支出的前提下，想方设法从账目找到平衡，使费用摊入成本时尽可能地最大摊入，从而实现最大限度地避税。

理财链接

纳税人合理避税是可以的，但不可利用法律的空子来偷逃税收，这样则是得不偿失。对于商家而言，依法纳税不但是一种义务，也是企业为社会和国家做出贡献的一种光荣表现，更是企业社会责任感的一种外在体现。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





新产品税务风险怎么减小

经典提示

商家要想利用新产品避税，必须先熟悉新产品避税法。新产品避税法是指企业利用国家鼓励新产品的税收优惠，努力使本企业符合新产品的规定要求，从而光明正大地享受新产品有关税收优惠待遇从而达到避税的目的。

理财困惑

很多制造商对新品怀着极大的希望和热情，甚至看作是救命稻草。但事实是严酷的，在快速消费品行业，耗费了企业大量财力物力研发出来的新产品，上市成功率却很低，在国企中，只有5%左右的新产品是完全成功上市的，20%左右的新产品表现一般，未曾达到企业的预期目标，而更多的新产品往往是昙花一现就消失得无影无踪。那么我们怎样才能把握好推出产品的尺度，如何能让风险转为高效的收益？

理财智慧

如何让消费者在众多的产品中青睐有加？合理避税就是一个办法！尤其是利用新产品合理避税。

1. 新产品定义

根据国家税务总局规定，新产品是指采用新技术原则、新设计构思研制生产或在结构性质工艺等某一方面比老产品有明显的改进，从而显著提高产品性能或扩大使用功能的产品。新产品分为国家级和地区级。前者是指在国内第一次研制生产的新产品，后者是指在一个省、自治区、直辖市范围内第一家研制和生产的新产品。

2. 新产品享受的优惠条件

新产品必须具体以下条件才能享受优惠：

（1）是要符合新产品的定义，不符合的不能给予优惠。

（2）是必须列入国家计划，属于计划产品。

（3）是必须经科委鉴定。

（4）是必须经同级税务部门同意。

符合上述条件的新产品，按照国家规定的减免税权限，经税务机关审查后，给予减税、免税。

对于国家实行高价高税政策的烟、酒、鞭炮、焰火、焚化品、化妆品等特殊消费品，虽然符合上述条件，也不能按照新产品减免产品税、增值税。

对国家统一规定不能减免税的长线产品，如手表、自行车、缝纫机、电风扇、摩托车、电冰箱、牙膏等，其减免税范围只限于国内第一次生产，并列入国家科委、发改委试制计划内的新产品。

3. 优惠政策

根据上述文件，新产品具体优惠政策为：

（1）从试制品销售之日起，免征增值税3年。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（2）列入中央各部委新产品试制计划经国家税务局同意的新产品，从试制品销售之日起，区别不同情况减征或免征增值税 1~2 年。

（3）依上述规定免税、减税期满后，还可以再给以适当减免增值税照顾。

（4）为鼓励科研人员研制新产品，凡符合规定减免的增值税，科研单位可全额专项用于新产品的开发。

（5）科研单位试制新产品所得，报经税务机关批准后，可在 1~2 年内免征所得税。

（6）科研单位的技术转让成果，技术咨询、技术服务、技术培训、技术入股、技术承包、技术出口的所得暂免征所得税。

作为商家通过新产品避税时，主要是通过以上途径。通过新产品定义避税，即努力使本产品成为新产品，若是地地道道的新产品，当然可以享受优惠，但是若没有被有关部门认可，仍无法享受。因此，被认可是关键。

理财链接

努力使本企业新产品不在非优惠之列。因此了解非优惠产品，有效地避开，也是避税的关键。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第四章 投资前准备充分才能赚大钱





良好的投资习惯就是生存的竞争力

经典提示

在投资领域中，良好的投资习惯是生存的保障，否则，全凭运气，想要最终盈利是非常困难的。实际上，赌博和买彩票并不是投资，投资是一种智慧的博弈。为了我们投资的最终目的——盈利，我们必须培养一套适合自己的良好理财习惯。

▶理财困惑

现代人有很多投资机会，哪怕是工薪阶层，收入微薄，但只要养成一种良好的投资习惯，等到年老的时候，才能过上较为富足的生活。

有一位老工人从上个世纪 60 年代开始，就用微薄的工资收集邮票，至今为止拥有的邮票市值高达 1000 万元。消极地依赖养老金不是值得鼓励的行为，大家在年轻的时候就应该养成一种良好的投资理念和投资习惯。一个正确的投资理念和一种良好的投资习惯，本身就是一笔不小的财富。

▶理财智慧

要想跨进投资界，第一步就是培养良好而正确的投资习惯。有句话说得好："习惯决定成败，细节决定未来。"想要在投资领域获得成功，就必须首先养成下面这些最基本的投资习惯：

1. 保住本金永远排在第一位

有经验的投资者最重要的事永远是保住本金，这是投资策略的基石。失败的投资者错就错在将唯一的投资目标锁定为"赚大钱"。结果，他们常常连本钱都保不住。

2. 不管你有多少钱，少花点钱

要做真正有收获的投资人，你就应该勤俭节约。投资大师都知道，花出去的钱一定要远少于他所赚的钱。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3. 省一分钱等于赚一块钱，注重税后收益

有经验的投资者憎恨缴纳税款和其他交易成本，因此，他们总是巧妙安排行动以合法实现税额最低化。他们很少做快进快出的投资，因为高频率的操作会增加手续费用，提高投资成本。而那些失败的投资者忽视或不重视交易成本，总喜欢快进快出的短期操作，期待一朝暴富，结果稀释了应得的利润。

4. 自己去调查

有经验的投资者会不断寻找符合自己标准的新的投资机会，从而积极进行独立的调查研究。他们一般只愿意听取那些自己有充分理由去尊重的投资家或分析家的意见。经常遭遇失败的投资者总是寻找那种能让他一夜暴富的“绝对”好机会，喜欢跟着“热点消息”走。因此，没有自己的思考，以至于盲目地听从某个“专家”的建议。投资一定要自己去调查，自己去思考。

5. 努力规避风险

真正的投资大师是风险厌恶者，可是有很多年轻人却一直信奉“只有冒大险才能赚大钱”的错误观点。

6. 术业有专攻，只投资于你所精通的领域

成功的投资者只投资于他所擅长的领域，而有些年轻的投资者，由于对自己的性格特点以及投资行为缺乏深刻的自我认知和判断理解，很少认识到盈利机会存在于他所专长的领域中，由此导致投资行为的失败。

7. 不做不符合你标准的投资

成功的投资者从来不做不符合自己标准的投资，他们可以很轻松地对任何事情说“不”。然而，缺乏经验的投资者因为没有自己的标准，或者采纳了别人的标准，从而无法克制欲望，很难对自己说“不”。

8. 如果无事可做，那就什么也不做

投资要有无限的耐心。投资大师找不到符合自己标准的投资机会时，他会耐心地等待，直到发现机会。而失败的投资者则任何时候都会草率行动，有时没有准备就仓促行动。

9. 在做出决定后即刻行动

失败的投资者迟疑不决，总是“怀疑”自己的决定。如果你已经有了自己的投资标准，比如止损点，就千万别随便改变标准和“立场”。

10. 承认你的错误，立即纠正它们

有经验的投资者知道自己也会犯错，在发现错误的时候，他会即刻纠正它们，因此很少遭受损失。而那些失败的投资者不忍放弃赔钱的投资，总是想逆势操作，把自己的财富扔给运气，结果常常遭受巨大的损失。

11. 从错误中学习，把错误转化为经验

你应该把错误看成学习的机会，如果你不愿在某一投资工具上持有较长的时间，就应该学会改进自己的投资方法，别总寻找“快速药”，真正的投资者都是随着经验的积累，回报才越来越多……他们之所以能用更少的时间赚更多的钱，是因为已经“交过了学费”。失败的投资者很少在实践中学习，也很少吸取教训，就很容易重复同样的错误，直到输个精光。

12. 永不谈论你正在做的事

投资大师几乎不对任何人说他正在做什么，对其他人如何评价他的投资决策，他也没兴趣去了解。而没有经验的投资者总在谈论他当前的投资，根据其他人的观点而不是现实的变化来“检验”他的决策。

13. 投资就是你的生命

投资大师每时每刻都不离投资。而有些人只是抱着玩玩看的态度去投资，没有为实现他的投资目标而竭尽全力，在这种心态的影响下，是不可能成为一名成功的投资人的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财链接

如果你想要进入投资界，就应该着手培养自己的投资习惯，而这其中，最重要的习惯就是理性思考。



向富豪学习一部分生活习惯

经典提示

这一代的年轻人要锻炼自制力，学会合理消费，言行举止向富人看齐。富人大多在生活中节约朴素，在业务上大度，乐意花很多钱去购买高档轿车，花很多钱去打高尔夫球，为的是进入特定的圈子，与更多的富人交流信息。

▶理财困惑

苏女士年近 40 岁，大学毕业之后，向亲戚朋友借了 12 万元，在市场上做饰品批发生意。经过十多年的打拼，她积累了数百万元的资本，于是将公司搬至上海，做起了进出口贸易。对于贸易商而言，信息与财富的价值相当，苏女士也不例外。她通过各种渠道来收集信息，以建立更多的人脉。然而，刚开始的时候，她遇到了尴尬——“我去参加高尔夫聚会，没去几次我就发现人家压根就没把我当自己人。比如，有时候专门躲着我背地里举办聚会，我始终都不明白他们为什么要这样做。最终，我主动放弃了这种聚会活动。不久后，我才知道他们为什么要把我拒之门外，原来是因为包包。”

于是，苏女士便将自己用了 3 年的国产皮包束之高阁，换了一部最新款的名牌包包，等苏女士再参加聚会时，发现这次有人主动跟他套近乎了。苏女士说：“我并不认为将我拒之门外的那些人就是坏人，无论是哪个社会，哪个阶层，哪个聚会都存在‘只属于我们的圈子’，所以想要进入这个圈子，你就必须认同这个圈子追求的价值观，如果你不认同圈内人士的理想与目标，那你最好还是别进。因为并不是他们需要我，而是我想跟他们结为商业伙伴。”

很显然，苏女士的观点是正确的，她通过在聚会上结识的伙伴，认识了韩国和日本的贸易商，直到现在，她的饰品贸易一直都发展得红红火火。

▶理财智慧

如果你想要成为一代富豪，那么，就请尽早养成富豪的习惯，从年轻时就开始让自己的言行举止向富豪们看齐。富豪到底有哪些习惯值得年轻人学习呢？

1. 要合理消费

在新生代富豪当中，大概九成的人都开着进口豪华车，只有个别富豪开的是中档轿车。你知道其中的原因吗？也许有些人认为这是“炫富”，如果你这样简单地认为，那你就大错特错了。

苏女士说：“事实上，我倒不太想这么张扬，以我现在的年龄，我很想带简单的皮包，但是我不能，这并不是奢侈，而是因为需要，是没有办法才这样做的。”

你想要投资成功，就要进入真正的投资圈子，这样你才会得到更多的信息，并学习到更多的投资经验，也方便你抓住投资机会，而要进入圈子，你就需要学会“奢侈”的消费，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

这是进入富人阶层的第一步。你必须明白，虽然富豪们开着豪华的高档车，但并不意味着他们都是奢侈浪费的人，除了商业战略上必要的开销之外，他们都是追求合理消费和节俭的人。

王先生原来是一位外科医生，靠投资房地产而成为千万富翁，尽管他身价千万，但依然非常朴素。他说："如果买一套豪华公寓，为了跟公寓的豪华相匹配，那你就要购买昂贵的家具，做豪华的装修，这样一来，一套房子足以改变你的生活。我没有这样做，并不是因为我没有钱，正是因为有钱，所以我才要更节约。"

而靠投资基金赚了巨额财产的李先生说："富豪们开的都是豪华的高档车，我也不例外，我开的是外国进口的商务车。但我知道一个有趣的现象，那些开着豪华车的年轻人当中，有六成都不是富人，他们大都是开车的司机，于是富豪为了将自己跟司机区分开来，所以在购车的时候会选择比最高档的豪华车稍低一个档次的车。"

很显然，要做富豪，就必须追求合理消费。必要的时候绝对不要吝啬钱，但是非必要的开支，就要全力节省。富豪消费的时候，即使购买奢侈品，也会尽量节约。

2. 如果你想成为富人，就要向富人学习

据调查，有 90% 以上的新富豪都不吸烟。经营大型运动会所的赵先生说："我不吸烟的最主要的原因是出于商业礼貌，我向商业伙伴展现一个不吸烟、在任何时候都充满活力、洁净的印象，而且如果把积累起来的烟钱投资出去，也是一笔不小的数目呢。"

美国有研究显示，吸烟者比非吸烟者的平均财产要少得多，非吸烟者的平均财产比一天吸一包烟以下的吸烟者的财产多 50%，比一天吸一包烟以上的吸烟者的财产多一倍。而一位合资银行经理张先生对吸烟行为的看法则更为独到，他说："从某种意义上来讲，吸烟者是被烟统治的人，但是在资本世界里要想成为王者，你就不能成为被统治者，而应该成为统治者。"

理财链接

如果你能站到富人的高度，去对待你的生活和投资，你将会逐步走入富人的行列。



投资要懂宏观经济

经典提示

投资不是想到什么就投什么，必须懂得一些知识，尤其是想要做长期投资的人，必须懂得宏观经济。投资不能坐井观天，了解天下的经济形势相当重要。事实上，有很多人不敢投资，就是因为对宏观经济缺少把握。

理财困惑

赵先生是一个工薪阶层，他感到压力很大，因为他在上海这座大城市生活。他大学毕业近 8 年了，但一直都没有买房。虽然手上有 20 多万的存款，但是家里有两岁的小孩、近 70 岁的老人。而且，月收入虽然 6000 元左右，可又很不稳定。最重要的是，他的妻子一直找不到工作。妻子很想有自己的房子，于是就建议他首付 20 多万买个二手房，贷款 50 万，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

但他担心房价跌下来会背上一身贷款，每月还款3000元左右，加上自己不稳定的收入来源，如果买房的话，将给家庭带来长期的巨大压力，因此赵先生迟迟不敢下决心。

但他最担心的，却是当时的经济形势，他怕出现像日本那样的大崩溃，或者通货膨胀使手里的20多万变得一文不值。这样的话，自己几年来的辛苦就白费了，变得一无所有。因此，他去咨询有关专家，希望得到帮助。

理财专家并不建议他马上买房，也不希望他把钱存入银行，而是让他进入股市，可是赵先生对股市很不信任，并没有接受理财专家的建议，结果白白错过了2008年的牛市。

很明显，赵先生就是因为不了解宏观经济，以至于犹豫不决，最可惜的是，他错过了一次赚钱的好机会。

▶理财智慧

了解经济形势，有助于投资理财，作为刚学投资的新手，多关注一下国家的经济形势有益无害，千万不要出现“书到用时方恨少”的情况。

那么，怎样才能了解宏观经济呢？

首先，我们必须了解一些耳熟能详的量化指标。在国际上，通用的量化宏观经济的指标是GDP，也就是国内生产总值。在教科书上，GDP的定义是：一年当中一国生产的最终产品和提供劳务的总值。GDP增长了，表明经济也增长了，反之则说明经济衰退。

投资者关注GDP，当然最终还是要落在证券市场上。因此，我们看GDP，可以先看一个比值，也就是沪深两个证券市场的总市值与GDP的比率。这一比值，一般被称做证券化率。它是衡量一个国家证券市场发展程度的重要指标，同时也是衡量股市投资价值的重要参考指标。

沃伦·巴菲特认为，如果要选择一个指标来判断任何时刻市场的估值水平，证券化率可能是最好的指标，当该比值上升到前所未有的水准时，就相当于一个严重的警告。如果证券化率降到70%~80%的区间，就比较适合买入，但如果证券化率逼近200%时你再买入，则无异于玩火。

股神的话是有一定事实依据的。美国股市在2000年崩盘的时候，上市公司总市值约占GDP的190%。日本股市1990年初崩溃时，上市公司总市值也占到GDP的180%。

中国GDP的增长大致分成几种类型：

第一种是GDP持续高速增长，年增长率一直保持在10%左右。在这种情况下，伴随总体经济成长，企业经营环境不断改善，上市公司利润持续上升，投资风险也越来越小，同时，个人收入不断增加，对股票的需求也在加大，从而上市公司的股票得到全面升值，使得价格上扬。中国的证券市场全面火爆，与中国的GDP一直持续增长不无关系。

第二种是GDP增长率保持在6%~8%，这时证券市场则将呈平稳渐升的态势。

第三种是GDP在6%以下，甚至出现负增长，这时证券市场很可能出现长期慢慢下跌的走势。

因此，如果你要进行投资，就应该对宏观经济的量化指标——GDP有所了解。宏观经济影响股市，股市也会影响宏观经济，因为股市下跌会导致企业融资额减少，从而影响投资；还会影响消费者信心，由于股民资产缩水，其消费的欲望必然降低，航空、房地产、汽车等一大批行业将因此受到影响。这样一来，宏观经济势必会更加紧张。

除GDP之外，还有一些了解宏观经济的量化指标，比如CPI，即消费者物价指数，它反映了通货膨胀的情况，也常被当做通货膨胀率使用。CPI持续下行，超过3个月，则预示当前物价水平下降较大，经济发展态势不太乐观。此时股市上行压力很大，但商业类股票相对于工业、制造业类的股票更有投资价值，因为经济再不景气，去商场买东西还是少不了的，民以食为天嘛。而PPI，即生产资料物价指数，它反映了工厂的原材料成本情况，PPI高则工厂成本高，导致出厂价格升高，继而导致销售价格上行，带动CPI上行。故CPI相对滞后于PPI。PPI如果持续下行，则说明原材料需求不足，价格较低，经济运行情况不太理想。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

除了以上几个量化指标之外，还有诸如 PMI（制造业采购经理人指数）、BDI（波罗的海航运综合指数，也是干散货航运指数）等指数，都可以在一定程度上反映宏观经济的走势。

宏观经济是投资者必须懂的一门学问，投资者不必成为宏观经济学者专家，但必须认真学习，包括对一些重要的宏观经济数据达到耳熟能详的程度，正所谓：磨刀不误砍柴工。这些数据还包括央行利率水平、出口退税情况、行业振兴数据等等。总之，股市可能短期内偏离经济，但长期看，股市必定跟随宏观经济走势。



有诗曾经说过："不畏浮云遮望眼，只缘身在最高层。"当你站在宏观经济的最高点，把握了经济形势时，就可以达到拨开云雾、看清真相的境界。



懂得景气循环让你适时入场

经典提示

聪明的投资者，会善于掌握景气循环的机会进行投资，不会反被循环所限制。然而，在复杂的经济态势面前，景气循环也十分复杂，并非清晰可辨。

▶理财困惑

我们应该怎样看清景气循环的情况，并通过它赚钱呢？这是每个投资者都要学习的一课，连"股神"巴菲特也不例外。

2008 年是全球财富蒸发年，巴菲特交出四十多年来最糟的成绩单，获利比前一年下降62%。他说："因为我在投资上做了些蠢事，致使公司第四季净利骤减 96%，创下历年最糟纪录。"巴菲特是众所公认的"股神"，但是当他误判景气时，一样铩羽而归。

然而，在中国台湾却有人因为看对景气动向而守住了财富，那就是知名的"总干事"黄国华。他从 2007 年次贷风暴爆发、9 月美联储降息等一连串事件中，分析出空头即将来临，于是在 2007 年底时出清了手上的股票。

同样一年中，股神与总干事的境遇大不相同，其关键就在于能否看清"景气循环"。如果你能看清景气循环状况，然后顺着景气循环加码或减码，获利就能比别人多数倍。问题是，你看得清吗？

▶理财智慧

何谓景气循环？简而言之，就是经济景气状况呈周期性循环变动的情况。如果你曾经观察过金融市场，就会发现，景气有高潮也有低潮，呈现出好与坏的循环。景气循环的过程可以分为扩张和衰退两个阶段，又可再细分为复苏、繁荣、衰退、不景气四个阶段。景气循环的周期长度没有定论，包括 40 个月、11 年、20 年、50 年不等。

对于投资者而言，当景气由谷底上升到高峰的"景气扩张期"中，投资较容易获利；相反，景气由高峰下降到谷底的"收缩期"，则很难获利。每次的景气循环，都会让某些产业受创，也会让某些产业受惠。所有的投资者，都应该仔细研究与选择，而不是盲目跟风。

很显然，要求一般投资者掌握数十种专业的景气相关指标，是不太现实的。而且，官

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

方公布的指标也滞后太多，你若等到官方认定高峰已经出现再减码的话，市场已经跌掉好几千点了。因此，我们有必要掌握一些简单方法，看清楚市场的景气情况。

其实，要认清复杂的景气循环情况并不难，我们可以通过一些简单的观测指标来分析，如果你学会运用这些指标，就会发现景气循环的秘密。

在我们日常生活中，有许多简易指标，同时，股市也有不少讯号，都可以帮助我们掌握景气方向。

股市是景气的橱窗，在股市中有著名的“擦鞋童理论”，即如果连擦鞋童都开始谈股票时，就是要赶快卖出股票的时候。有一个富有经验的投资人，则用以下几个重要讯号来判断股市的动向与景气趋势：

（1）非专业投资人是否纷纷赚大钱；

（2）股市相关新书是否频频上架与热卖；

（3）股市、基金讲座是否经常爆满；

（4）饭店或是高档餐厅，股市收盘后的下午茶时段，是否不容易订到座位；

如果以上问题的答案，回答为“是”的比例居多，那你就要开始警惕，这表明市场十分景气，最要紧的是，股市已经存在过热迹象，你要随时做好抽身的准备。

除了直接观察股市情况，还有日常生活看得到的另类景气现象，也是帮助我们投资的重要指标。

（1）口红、裙子、发型、男性内裤等商品的消费情况。市场景气好不好，最好看看女性的消费力。景气好时，女性会大肆采买服饰与高档保养品；不景气时，女性消费力减退，只好转买口红，让自己的气色好看一些。调查发现，市场不景气时，雅芳、佳丽宝等化妆品大厂的销量确实比往年明显提高。

而短裙象征炫耀，长裙象征低调。走在大街上，如果你发现女性的裙子愈长，愈代表经济衰退。因为不景气时，女性不敢太招摇。但是，女性的发型刚好相反，剪短发是不景气的讯号，因为短发利落、好打理，经济不景气时，女性倾向于将精力放在规划经济当中。

男性内裤一般来说销路比较稳定，但不景气时，男性会将购买新内裤的时间延长，使内裤销路大跌。而且，不景气时，男性会舍弃色泽单调乏味的内裤，选择鲜艳颜色的内裤，变点新花样，让自己的心情好一点。

（2）看房市动态，可以通过观察夹报广告的多少以及店铺空置率的高低来了解。房市是百业火车头，翻开报纸如果接连看到大篇幅的预售案广告，以及一堆夹报广告的时候，代表房市大好、百业兴盛。如果市场景气，消费信心就会高涨，而创业者则会勇于投资开店，这时，你很难看到店铺长期空置。

（3）看富人动向。富人喜爱顶级葡萄酒、名画。有人便以按照顶级葡萄酒的每月交易价格变动所编制的“红酒指数”作为景气指标，这是一个很好的指标。而拍卖所的冷热状况也可显示景气的情况，例如 2007 年 11 月，苏富比拍卖梵·高的名画，却没能拍出，第二天苏富比股价就在纽约股市重挫，因为连梵·高的名画都没有人敢接手，可见富人开始缩手缩脚了。当富人不再热烈追求各种奢侈品时，往往是景气盛极而衰的征兆。

讲了这么多简单的“景气指标观察法”，下面我们来看根据景气循环判断进场或出场的投资方法：

（1）当市场处于复苏期时，物价上涨率处于低档，如果有越来越多的企业宣布获利改善，这时，你可以选择逢低进场。

（2）当市场处于繁荣期时，由于需求增加，消费热络，外销良好，企业获利稳定提升，失业率降低，投资意愿强烈，此时，适合投资成长型的标的，比如股票、股票型基金、房地产等。

（3）当市场处于衰退期时，由于需求逐渐萎缩，消费减少，企业获利也降低，经济增长停滞，房地产和股市由高档向下调整。这时，政府一般会通过货币政策，采取降息等措施，刺激景气，让市场繁荣。不过，在降息后的宽松资金环境下，股市只能维持短暂的繁荣。此时，投资者必须考虑离场。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（4）当市场处于萧条期时，生产指数停滞，出口衰退，企业获利衰退，失业率提高。这时，你应该保持耐心，冷静地观察景气走势，严格控制投资的额度，尽量避免过度投资。

通过景气循环情况，来决定进场或出场，这是一个非常重要的投资方法，当然，你也不能寄希望于寻找所谓的“最佳的出场时点”和“最佳入场时点”，这一点连专家都不一定抓得准。如果你断定市场将会出现不景气，最好的出场方式就是，当股价还在高位、市场仍在上涨时，就开始慢慢地、逐步地分批兑现出场；不要等市场开始下跌时再恐慌性地抛售。虽然这样你可能卖不到最高点，但是赚钱的几率还是比较大的，关键是高位被套风险大大降低了。

理财链接

我们一生至少会遇到 10 次景气循环，如果你想得到一个好的投资的时机，那就早一点学会景气循环观察法，尽量去把握投资进场和出场的时机。



熟悉的领域起跑更快

经典提示

新手刚开始投资的时候，要特别注意，别去投资自己陌生的领域。投资最重要、最关键之处在于，保持尽可能高的确定性。你要选择自己熟悉的投资对象、很熟的投资领域。你从一些非正式渠道得到的所谓内幕消息，很可能是谣言，跟风是盲目行为。

▶理财困惑

有个年轻人一直生活在日本，东南亚金融危机以前，投资者投资情绪高涨，他也受到了这股情绪的感染，于是，从来没有进入过股市、对股市根本就不了解的他，听从一个好朋友的提议，买了当时最热门的银行股。然而，谁知金融危机一来，日本银行首当其冲，他一下子就损失了一半的财产。于是，他狼狈地从股市退出，再也不敢进行任何投资了。

2008 年，中国股市进入牛市，作为中国人的他再次心动，但是几年前投资的阴影，一直萦绕在心头。

他不知道如何是好，他说：“我很想进入股市，但是我怕被深度套牢，成为交接棒的最后一棒；可是不买吧，股价又不断创新高，前几天看好的一只股票，涨了 40%，可惜我没有买。”

▶理财智慧

事实上，很多投资者也存在这样的问题，因为牛市总会有终结之日，问题是这个终结会在何时到来呢？这对于不熟悉股票市场的人来说，显然是一个难题。

其实，你又何必执著于股票、基金等投资领域呢，投资渠道有很多，为什么不能选择自己精通的投资领域去发展呢？优先投资已知的领域、谨慎投资未知的领域，这是投资大师们的经验，无论是巴菲特还是索罗斯，他们都专注于自己熟悉的领域。如果你不懂投资，那么就从自己熟悉的领域开始吧。

在演艺界中，有很多艺人都有自己的投资，不过，有很多人因为盲目投资造成亏损。有鉴于此，艺人何先生总结了自己的一套投资心得，他坚持投资感兴趣的项目，而且对不

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

熟悉的投资领域敬而远之，即使在当年的牛市中也不为所动。

有人问他："为什么不买股票呢？"他说："作为艺人，工作几乎满档，一年几乎每天都在工作。如此忙碌不可能有那么多时间和精力做各种投资。更何况炒股票、买基金等投资并不是我的兴趣所在，很难发挥这方面的才能。"

有人为他错过股票牛市而惋惜，他说："没有兴趣就没有了动力，没有了动力何来的专注？没有专注做什么都是白搭。与其强行上马投资失误，还不如让比我强的人来做。"

不买股票，并不表示他没有兴趣投资，事实上，他也有自己的投资方向——房地产。何先生对于买房很有研究，他有一套自己的选房策略：

第一，项目是否占据稀缺资源。占据着城市中一方珍贵的土地，拥有着一片稀有且无法复制的资源，就会使房子具有更高的价值优势和升值前景。稀缺资源可以是城市核心商务地带，也可以是市区板块的森林绿地。

第二，居住环境是否便捷舒适。房子必须为业主提供较好的居住舒适感，这包括项目周边设施以及内部的生活配套是否完备。

第三，内部空间尺度是否合理。内部不仅要满足居住宽敞、使用功能齐全，在楼层、采光和布局等方面都应满足居住者的需求。

第四，房屋质量是否过硬。质量包括房屋的建筑质量、装修质量乃至社区内的配套设施，还有物业和配套服务等相关软环境。

有了相关的投资知识，何先生开始了自己的房产投资，他很早就关注在北京推出的一个别墅项目，不过，当一期别墅亮相之后，他很敏锐地感觉到，"户型不够大气"、"售价也太过高昂"，而且"别墅的外立面给人感觉比较旧，好像已经建成多年的感觉"。

可见，对于自己熟悉的领域，投资起来才会有方向感，否则一片茫然，不知所措，又怎么能成功投资呢？

何先生认为，高价房不一定是高端楼盘，只有品质好的楼盘才能成为"看涨型"房产，才值得投资。2007 年底开始，楼市价格持续下降，北京有很多被称做"高端住宅"的物业，降价幅度高达 20%~40%。对此，何先生说："经过一年多的下跌，其实有 70% 的豪宅已经露出了价值真面目。"因为他对房子的品质要求近乎苛刻，因此他认为不能盲目抄底豪宅。

如果你觉得何先生在房产投资上比较谨慎，就判定他是一个保守型投资风格的人，那你就错了。事实上，何先生投资也喜欢冒险，但是，他只在特别熟悉的领域冒险。2009 年 3 月，何先生投资某偶像剧，金额一下子就超过了 1100 万人民币。第一次当制作人就投资千万，这对于何先生来说无疑是一个巨大的冒险。

有人对何先生说："你投资影视剧真是大手笔，在很多人看来风险太大了。"他回答说："在熟悉的圈子中，又是自己可以掌控的项目，适当地用高风险博取高回报，我觉得可以一试。"

理财链接

在熟悉的领域投资，才能降低风险，同时，更能增加获利的机会。因此当新手刚开始投资的时候，最好站在自己熟悉的领域起跑。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



投资要量化目标而行

经典提示

如果要投资，就应有投资的目标，如果没有目标，只做散兵，你的财富便不会扩大。投资有点儿像打仗，从一开始，你的资金不多，兵马不够，粮草不足，所以你想有计划地扩张自己的势力，最起码有一个小目标。

理财困惑

1993 年，巴菲特购买了一家家具公司。这家公司在内布拉斯加深受顾客欢迎，创办人是一位俄国移民，从未受过正式的教育。她已经 90 岁高龄，但依然每天精力充沛地去上班。巴菲特到她的店里问她："你愿不愿意把家具公司卖掉？"她当即开价 6000 万美元。巴菲特听了，径直回到办公室开了一张 6000 万美元的支票给她。这位老太太问他："你怎么没有请律师和会计师呢？"巴菲特表示自己很相信她。在清点存货时，她才发现家具公司值 8560 万美元。对此，她非常吃惊，因为巴菲特当时连想都没想。事实上，巴菲特早已摸清了这家公司值多少钱。

理财智慧

无论做什么事情，最基本的要求便是制订好自己的目标，并且计划如何实现目标。在投资的过程中，也是这样。可是，绝大多数人都不知道自己的目标是什么。也许这句话会引起一些人的不满，有的人会说："投资不就是为了赚钱么？赚钱就是我的目标。"

很显然，这种回答太含糊笼统，这样的想法也是肤浅的。目标应该是明确的，这样才能起到指导作用。如果你的目标只是模糊不清的一个想法和认识，对于投资而言，基本上是没有意义的。

那么，如何设定理财的目标呢？

第一，从具体化、数字化地列清单开始，例如你要购买一栋房子，但到底是买一百平以上的大房子，还是四五十平方米的小套房？具体化的目标，能够让你更加清楚地规划投资，避免投资的盲目和不合理。

第二，计算完成这些目标需要花多少钱。毕竟投资标的物的价格各有不同，有的相差很大。就买车而言，有数万元的普通轿车，也有上百万元的豪华车。很显然，如果说在两年内买一辆 8 万元左右的轿车，这样的目标就比较清楚了。

第三，为目标制定较详细的计划。如果有了量化的目标，你就可以从未来回推到现在，看看为了达到目标，你必须做哪些工作。打个比方说，你要在两年之后一次性付款购买 8 万元的轿车，从现在开始，每个月累积存款就要达到 3000 元。这样量化目标，你就可以得到明确的计划。显然，这能帮助你实施计划，因为一切都非常清楚。

当你确定了量化目标后，你就可以通过具体的行动实施计划，逐步达到目标。对于投资而言，目标选择是非常重要的。巴菲特曾用他的经历告诉我们，在投资中，目标对于获得成功的重要作用。

巴菲特 11 岁时，曾劝姐姐以每股 38 美元买下了几股某公司的股票，不久，股票下跌

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

到了 27 美元。姐姐非常担心自己的钱化为乌有，因此天天责怪巴菲特，不该让她上当。后来，股票慢慢回升到 40 美元，害怕再遭受姐姐埋怨的巴菲特，当股票回落，于是赶快卖掉了姐姐的股票，去掉手续费后净赚 5 美元。但是，这家公司的股票紧接着又上涨了，最高到达每股 200 美元。

从这件事中，巴菲特得出了终身遵守的两条准则：

第一，设定目标必须通过严谨的思考和精密的测算；

第二，目标设立之后，绝不轻易放弃和更改，尤其是核心目标。巴菲特严格谨守这两条目标投资原则，他制定新的目标前，都会将达到目标的可能性做非常精确的估计，有了绝对获胜的把握才会实施。

精确地量化自己的投资目标，才能快速地赚取财富。如果没有明确的目标，缺乏详尽的行动准则，理想就难以实现。因此，拟定精确的理财目标，并且制定具体的计划，拒绝“跟着感觉走”，才能提高执行的效率，弄清需要补充增强的部分，从而获得收益。

当然，目标的实现毕竟在未来，而未来的事情往往无法预料，这样你的目标是否切实可行，还有待检验。为了让目标达到最佳效果，建议你每半年检视一下，修正不切实际的目标，就好像仓库每半年要进行盘点一样，审核一下哪些事情做到了，哪些事情还要再努力。不过，频繁地检视目标也不好，如果你每个月都检视一次，很可能会让你失去继续贯彻目标的信心，这样对你的投资也是很不利的。



作为一个投资者，要永远记住投资需要理性，而理性离不开具体化、数字化的目标，精准的目标是投资有效性的重要保证。投资目标必须明确可行，不是虚无缥缈地开支票，你不妨准备一支笔、一张纸，花几分钟好好沉思一下，把具体目标写下来，如果有图表更好，这有助于你进行成功的投资规划。



投资务必快、准、狠！

经典提示

投资的时候，形势瞬息万变，出手一定要迅速。如果机会来了，出手太慢就抓不住赚钱的机会；如果遇到风险，出手慢了，错过止损时机，则可能会蒙受巨大的损失。投资就像击剑一样，出手务必快、准、狠！

▶理财困惑

宋先生是做权证投资的，他总结了自己大半年的权证投资经验，认定：“做权证投资，就要把握 3 个字：快、准、狠。”从宝钢权证上市开始，宋先生就一直关注这个中国证券市场的新品种。他是一个短线操作爱好者，特别喜欢那种快速盈利的感觉。但是，在股票市场上，由于受制于 0% 涨跌幅的限制，他总是不能实现畅快地投资。而权证的 T+0 和高风险、高收益，则让他喜出望外。

不过，出于安全考虑，宋先生并没有盲目地扎进权证市场，而是选定几个权证，仔细观察分析其走势，希望摸清操作规律。他说：“权证投资毕竟具有高风险，如果盲目地去操作，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

肯定会犯追涨杀跌的毛病，那就麻烦了。”

正因为如此，在权证的炒作风潮中，宋先生没有行动，他一直在观察研究，直到五粮液权证上市。当时，宋先生很激动，他说：“我本能地感到机会来临了，因为消费品板块正受到资金的热烈关注，五粮液的股票走高是必然的事情，而认购权证价格也必然会随之走高。”

在观察之后，宋先生以 2.1 元的价格全仓买入五粮液权证，然后开始等待。果然，随着五粮液正股价格的走高，五粮液权证也开始上涨。在 10.4 元的时候，他将权证全部清空，一下子本金翻了 5 倍有余。最后，五粮液权证最高竟然涨到了 11.67 元。

通过第一次权证实战，宋先生总结出两点经验：

第一，买卖权证不能孤立地看，应该与汇股相结合。

第二，一旦机会出现，就要立即下手，也就是要快、要准。

当然，此后宋先生也犯了一些失误。在此后的钢铁权证大战中，一直不看好钢铁板块的宋先生错过了最初的上涨浪潮，但是，宋先生却不甘心，他在权证下跌时以 2.9 元的价格再度全仓杀人，岂料该权证一路下跌，可惜他一直抱着反弹的想法，始终不舍得退出，到最后才不得不正视现实，以 1.38 元的价格挥泪斩仓。

这次大败给了宋先生这样的教训：第一，权证不能以价值的观点去看，因为这是一个炒作的品种。第二，在趋势不对的时候，不能抱着长线持有不肯斩仓的想法，而要果断割肉，止损一定要“狠”。在“快、准、狠”三字诀的指导下，很快，宋先生就成为权证投资中的高手。

▶理财智慧

作为一个投资新手，要进入投资场，就应该学会快、准、狠的投资技术，该出手时就出手，不能错过赚钱机会，也不要错过止损机会。

俗话说：“先下手为强，后下手遭殃。”市场机会稍纵即逝，要求投资人具备敏锐的洞察力和良好的心理素质，一旦出现失误，则要懂得总结经验，吸取教训。另外，对国家政策的理解一定要快，对于市场的反应更要快，通过迅速地思考判断，分析市场公众反应，随时做好战术布置。这样才能抢在前面，买入快、出手快、买与卖绝不犹豫。

某日开市的时候，大盘就跳低开盘了。当时，绝大多数投资者还没有反应过来，大盘就迅速下挫，仅仅半个小时，许多个股就接近跌停。这个时候，只有少数投机高手会马上意识到大顶已构成，于是，他们纷纷以跌停价抛出。

可是，有很多中小散户却寄希望于反弹，这种反应慢的习惯如果在急跌中出现，只会贻误战机。令中小散户大跌眼镜的事发生了，随后竟有多只股票跌停。

很显然，这次开盘后的 30 分钟是高位逃顶的最后时刻，这段时间已经不容左思右想，投资者除了迅速抛掉之外，稍有犹豫就会被套。

当大行情爆发的时候，敢于全力以赴，重仓出击；当行情行将就木的时候，即使被套已然造成损失，又敢于壮士断腕，狠心及时割肉。很显然，没有“狠”劲，是成不了投资高手的。

世界超级投资家索罗斯深有感触地总结自己的投资经验说：“投资成功的关键不在于你研判次数正确的多与少，关键在于当你判断正确的时候全力以赴。”也就是说，投资成功与否，关键在于你够不够快、够不够准、够不够狠。

理财链接

在投资场中，快、准、狠三者缺一不可。出手快、抓得准、止损狠，如果你能把握此三条，则既能抓住机会获利，又能把握时机止损。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



良好的信用记录是生存的保障

经典提示

古语云：“人无信不立。”信用不仅是一个人立足于世的基础之一，时至今日，良好的信用已经成为非常重要的财富。对于投资人而言，要在金融界立足，没有良好的信用绝对寸步难行。作为一个投资客，是很难离开金融圈而独立存在的，而在金融圈中生存，最重要的一点就是良好的信用记录。

▶理财困惑

某国外留学生毕业之后，听说某家国际大公司高薪招聘部门经理，于是便跑去应聘。笔试和面试都十分顺利地过关了，他欢天喜地憧憬着未来，并希望把国内的女朋友接到身边。

可是，左等右等，他一直都没有等到通知书。于是，他只好亲自到那家公司去咨询。接待他的是人事部门经理，面对他的询问，对方对他说：“无论是专业技能，还是外语综合能力，您都是我们公司中意的人才，我们也确实非常需要像您这样的人。可是，令人遗憾的是，我们调取了您的信用档案，发现您有 3 次公交车逃票的记录。”

原来，在当地乘坐公交车是自动售票、录像监控，因此，他的逃票经历，已经在信用记录上留了下来。

那位经理说：“第一次逃票可能是因为不知道公交车的规矩，那么第二次、第三次又如何解释呢？所以，很抱歉公司对失信的人是不能录用的……”

尽管他各方面条件都不错，但因为有 3 次逃票的记录，一个绝好的机会就这样丧失了。

▶理财智慧

现在有些人由于眼光狭隘，对于信用并不是特别重视。目前全国范围内的大学毕业生还贷率仅为 50% 左右，这个数字很大程度上可以看出人们对于信用的罔顾。他们不知道，不良信用记录将对未来的经济活动产生负面影响，没有信用将“寸步难行”。

因此，不要为了一粒小小的“芝麻”，而丢了“西瓜”。个人一旦留下不良记录，将会在贷款、保险、就业、升学等方面“寸步难行”，所以保护好个人信用记录非常重要。

比如 2009 年某省银行推出存量房 7 折贷款的优惠，但是只有七成客户因为信用记录良好而享受到 7 折贷款的优惠政策。

7 折贷款究竟能省多少钱呢？我们不妨来计算一下：如果对施行存量房利率的 0.7 倍优惠加上 2008 年央行连续 5 次降息，相当于比一年前的利率下降了 1/3 还要多，比如存量房贷款 50 万元，贷款期限为 20 年，那算下来每个月可以省下 240 元钱，待全部还完时，差不多可以省下 5.8 万元的利息。

将近 6 万元的款子，绝不是一个小数目。最重要的是，如果你的信用不好，不仅无法享受到一些投资优惠，还可能影响你的投资计划。

王先生在一家国企工作，收入状况良好、稳定，他已经贷款购买了两套房产，还想贷款购买一处房产，以期获得升值利润。可是，没想到他的计划落空了。因为他接到银行的通知，说他有“信用不良”的记录，不能办理贷款。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

王先生觉得很奇怪，他说："我的收入不错，在单位也挺讲信用的，口碑很好，而且我前两次买房的贷款也全部还完了，说明我有还贷能力。可是，像我这样优质的客户，怎么会被银行称为'信用不良'而不能再办理贷款了呢？"

他不能接受这个结论，于是，便去查询自己的信用记录，发现自己还贷款的时候有7次是逾期还款。对此，王先生感到十分郁闷。

原来，他有时候因为工作忙，还款就会晚上一两天，可是，没想到一下子就有了"不良信用记录"。王先生有些无奈地说："可惜了好好的投资计划，我万万没想到，只是因为生活中的一些细节不太注意，就让我成了'信用记录不良'的人，事实上，这些问题不难避免。"

因此，在日常生活中，我们应该注意细节问题，千万不要留下"信用不良"的记录。使用信用卡的时候，应该养成按时还款的习惯，量入为出，避免无力偿还欠款。对于长期不使用的各种银行卡要及时销户，因为有些银行对不发生交易的卡片也会收取年费，如果未按时缴纳年费，就可能被银行记下不良记录。

如果你想在投资界站稳脚跟，就必须具备良好的信用。信用就是财富，信用就是资本，千万不要因为生活中的一些细节问题，让自己失去了这些财富和资本。

理财链接

信用是财富，它可以给我们带来银行信用证、个人消费信用卡，还可以帮助我们更加容易地取得资本的信任。在日常生活中，办理各种贷款、信用卡等业务的时候，个人信用状况是银行办理业务的重要参考依据，可以说，个人信用报告就是你的"经济身份证"。



短期市场是最难摸索的

经典提示

和人交流时，常常有人问到这样一个问题：你怎么看股市？实际上，高明的投资者很少预测短期的走势，因为短期市场是最难判断的。

理财困惑

在1929年和1987年美国发生的最著名的两次股灾非常有意思：

美国道琼斯指数在1987年和1929年股灾时的表现非常相似，有意思的是，如果倒推7年，把1980~1987年的表现和1922~1929年的表现进行对比，更是惊人的相似。所以1987年时美国有很多投资人把股市图形和1929年对比，得出股票即将崩盘并步入长期熊市的结论。但实际的结果却完全不同，1929年股市下跌之后出现了美国史上最大的熊市，而1987年股市下跌在几个月内就结束并开始上涨。原因很简单，美国政府在两次股灾中采取的行动和反应截然不同。1929年美国联邦储备委员会（下称美联储）仍维持反通胀和货币紧缩政策，胡佛政府还戏剧性地提高税率；而1987年股灾时，格林斯潘虽刚就任美联储主席两个月，但他却开闸放水，让金钱充斥整个市场。1929年，胡佛总统再三向公众强调华尔街的好处和安全性，结果却让公众更加怀疑和恐慌，而1987年，里根总统的"无所谓"态度，却被市场当做最好的镇静剂。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1929 年股灾时，如果抛股票就对了，因为市场持续下跌，而那些在 1987 年股灾后继续抛空的人却错了，因为市场几个月后又开始上涨了。

▶理财智慧

有人总爱预测短期走势，原因有两个：第一个是人们总在心理上高估短期风险，第二个是技术流派认为历史总会惊人地重复，可以从过去走势判断未来。

为什么很多投资者总在行情差的时候深套其中，行情好的时候却一次次踏空？证券市场，说简单也简单，说难也难。其实做股票就是做心态，心态决定状态，脑袋决定口袋，脑袋一定要跟上变化。因此，在大盘跌幅较大时期，投资者适当降低预期，以积极的心态参与市场，而始终沉迷于现今亏损的泥泞中，裹足不前是不可取的。在别人悲观的时候，是买入股票的机会，而实际上，从政策和行业的角度来看，大并购、产业整合、周期行业复苏、二级市场并购、金融创新等主题中蕴藏了不少绩优股。

其实，在选股之前，谁也不知道这只股票到底是好股票还是垃圾股，规则是时间越长越能了解所买股票的真相，因为赚不赚钱还是非常明晰的。但是往往这个时候也只能承受结果，因为机会已经没有了。买错了还是买早了是一个非常容易混淆的问题。

比如万科、招行这两个股票：有一年，万科、招行的涨幅不满一倍，但别的股票基本上都翻了 5 倍左右。但后来在别的股票大幅度波动的时候，它们就十几元钱、20 元、30 元地冲了。当然后期它们也处在一种亢奋状态，也不代表这么涨就是对的。就像规则说的，第一持有者能重仓，第二持有者能赖得住，所以持有者就等，然后发现别的那个掉了，持有这两种股票的投资者就赚到了。所以说做这个判断，要是比很短时间内的变化，投资者永远都会觉得自己是错的，但若是时间足够长，就会发现，短期的变化是很难预测的。

具体点儿，一个公司说它有没有变坏，高明的投资者只看三种情况：第一,一个公司增长期过了，利润可能再不能往上走了。而利润往下走，则代表即使现在市盈率再低，未来都会变得越来越大，所以这种情况下，投资者要把它卖掉。第二，投资者发现套利了可以逃离。这种股票，现在在 20 倍市盈率也不错，但如果投资者找到另外一个，跟这家公司差不多质地，但才 12 倍的市盈率的股票，这时，投资者会把手头 20 倍市盈率的卖掉，买 12 倍的那个。第三，这个公司被高估，整体市场也高估，要兑现，拿现金。

所以投资者要仔细慎重，如中国平安从 40 多元跌到 20 元，上述三种情况都没有发生，不能仅因为账面亏损就去把它卖了，账面亏损是一个市场的错误，公司高增长还在进行之中。实际上，中国的保险业都在高速增长，未来的市场还会再扩大。

现在牛市还没有来，牛市一来，这些做保险的有一种资本属性，资本属性在牛市的时候跟券商一样，它给的估值会高上加高。所以它在变好，投资者不必把它卖掉。它套住了，那是因为市场出了错。现在全球处于一种茫然和不知所措的状态，投资人觉得手上拿现金更好，实际上也是错的。

理财链接

在投资市场，过去、现在和未来的信息都对价格产生影响，而对于这些信息，有的品种有反应，有的没有反应，有的过度反应，有的反应不足。所以“市场先生”的脾气非常古怪，短期走势很难预测。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



打破“长期投资”的魔咒

经典提示

长期投资很像男女关系，按时间长短可以分为“一夜情”和“结婚终老”。如果对比到投资中，就是“短线投机”和“长期投资”的区别。

▶理财困惑

美国、日本、中国台湾地区的股市都有过暴涨经历，之后就是漫长的恢复期。美国股市从 1929 年崩盘后，在接下来的 4 年跌去 80%，道琼斯指数过了 25 年才回到当初 381 点的位置。日本股市 1989 年最高点为 38916 点，泡沫破灭后的下跌趋势持续了 13 年，2002 年跌破 10000 点，之后反弹到 2007 年的 15000 点，这 20 年内从未回到过 1989 年的高点。中国台湾地区股市的牛市在 1985 年启动，到 1990 年已经有 2495 点，但在随后的 8 个月内暴跌 80% 到 2485 点，在以后的 20 年中也再未回到 1990 年的高点。

▶理财智慧

很多人都说投资需要长期，但很少有人能说出长期投资需要的前提。遗憾的是，人们对于情感大都很谨慎，很少有人会一冲动就和自己不了解的人结婚；但在投资上，很多人却缺乏调研，在不了解的情况下就拿着自己半生的积蓄投入到一种自己并不了解的资产中去，结果亏得很惨。不是路上随便拉个女子就能结婚当太太的，同样，长期投资不是绝对的，也不是无条件的。

1. 没有调查，长期投资就等于赌博

婚姻并不是两个优秀的人结合在一起就一定会有好结果。结婚时几乎所有人都抱着共度一生的初衷，但最后有人美满一生，有人却满身伤痕。幸福的婚姻往往有共同点：深入了解，建立信任，有共同的价值观。

成功的长期投资也需要这些前提，只有经过仔细的判断和了解，才会对一项投资品有信任感。比如“贵州茅台”之类的股票是过去几年被很多基金经理持有的品种，但同样重仓持有这些股票的基金经理们，为什么投资业绩之间的差异那么大呢？就是因为当“贵州茅台”们出现下跌调整时，了解它们的基金经理会觉得是个机会，果断加仓；而功课做得不够的基金经理们会恐惧，低位减仓离场，等重新涨得更高时再后悔着追进。从基金期末报表看，大家从期初到期末都持有这些股票，而实际结果却大相径庭。

投资比婚姻更简单的地方在于解约相对简单。不要幻想自己的长期持有能换得一家上市公司前途的改变，这是不可能的。投资上发现错误，要果断“离婚”。与错误的品种共同生活越久，痛苦越大。

2. 纵然值得，也要适度

记得某电视剧女主角最后有段感言：婚姻就像用手捏沙，抓得越紧，沙漏得越多；将手掌摊平，倒能盛起沙来。如果你有幸找到一个梦中情人般的完美伴侣，也请记住给对方留出空间，过度关心或把自己的一切心力全扑在对方身上，一定会让对方觉得压抑难受。

在长期投资上，只有用真正长期的钱来做，才会有好的心态。如果你用的是“零花钱”，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

即使亏完了也不影响生活，自然心态很好，不惧波动，也有胆长期持有；但如果把全家养老的钱都压上，而等 20 年，一定会紧张，因为任何一个 20% 的波动都会让你想到可能最后几年的养老钱没了，结果就是割肉。所以除非你是专业投资人，否则不要随随便便地把绝大多数资产放在长期投资上，只有用亏得起也等得起的钱，才能保证你的投资会长期。

3. 火山喷发一次，会沉寂上百年

长期投资也存在时机问题。罗伯特·希勒先生做的一项调查很有意思，发现长期投资的效果和坚持 10 年还是 20 年没有直接关系，关键是你在什么时点开始长期投资，比如从 1929 年开始和 1989 年开始，投资 10 年结果会完全不同。同样是 10 年，前者将使你亏损 60%，而后者会让你有约 400% 的收益。

就像火山一样，积累一次的喷发能量可能需要上千年，而喷发之后，又会沉寂上百年。投资也是如此。不要在市场最疯狂时进行一次性的长期投资，从其他市场的情况看，之后可能让你难受 10 年以上。

4. 别忘了自己的年龄

如果真的发现了值得投资的品种，就趁早介入，此时你唯一需要做的就是耐心等待它的上涨。就像发现了好的结婚对象，如果迟疑等待，最后结果就是成本提高，难度加大，或干脆被别人先下手了。

投资时应该考虑自己的生命周期。不要忘了自己的人生阶段。如果有位 80 岁的老先生极具慧眼，发现了一个年轻艺术家，准备买断他的作品，那需要小心了。因为要等艺术家成长起来，不知是 5 年后还是 15 年后了，到时老先生是否还能享用收益呢？同样是基金定期定额投资，70 岁以上才开始投入意义就不大了，因为定期定额效果虽好，但见效慢，不适合老人。

理财链接

长期投资在中年时做是最好的，因为此时资产和经验都够，也有时间享受余下年度的收益。



灾难是厄运也是机遇

经典提示

对个人来说，保存弹药的最好方式就是做好资产配置。如果你始终保持在风险程度不同的资产间配置不同比例，比如始终有部分资产可能赚不了大钱，但一直在流动性好的固定收益品种上趴着，虽然你可能会感觉到无聊，但机会来临时就不会“英雄气短”。

▶理财困惑

1883 年中法战争爆发，中国老将冯子材在镇南关大败法军。当时上海法租界一片恐慌，商业停顿，侨民撤退，法国人甚至由于害怕中国收回租界而把租界托管给俄国领事馆。法租界内十户九空，从最大的怡和洋行，到法国侨民，再到法租界内的中国人都纷纷将地产抛售或抵押，造成地价暴跌。沙逊洋行的诺姆了解到，有的洋行为了避险，把地产强卖给中国政府的地产局，又把卖地所得的白银存进外资银行，他觉得机会来了。果然，中国政

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

府无法承受这么多地产，不惜亏本卖出。而同时银行由于突然增加大量存银，支付利息的压力很大，急于放贷。诺姆引导沙逊洋行与银行谈了个极低的贷款利率，用贷款大量悄悄购置低价地产。3 个月内，从今天的上海南京路外滩起到河南路以西的黄金地块，有 3/4 落到了沙逊洋行手中，仅南京路上就有 50 余亩。沙逊洋行从而跃居为上海地产第一大户。

镇南关之战虽导致法国内阁倒台，但清政府在数月后签的不平等条约，却使三色旗重新在法租界升起，地产于是天天升值，沙逊洋行在一年内盈利 50 万两白银。诺姆则得到洋行 1000 两白银的奖励，被逼黯然离开，不过从此经商，成为上海滩最具实力的商人。

▶理财智慧

在两种情况下投资可能有超额收益：一是你买入后，价格涨得奇高；二是你能以奇低的价格买入。如果泡沫能造就前者，那灾难就造就了后者。只有灾难时才能买到真正的便宜货。当所有人思维平稳时，价格总趋于公允。当灾难来临时，恐惧导致没有人因为价格便宜而敢买，所以价格才有持续下跌的机会。此时卖方的逻辑通常是：发现所有的人都想卖——而且没人买——降价卖——还是没人买——再降价——降得比别人多——降到地板价卖掉还以为占了便宜。

说到 2008 年的金融危机，全球各行业都经历了惨烈的“去库存化”过程。当时大家为减少库存，不惜一切代价出货，造成很多上游行业产品价格暴跌，其中就有钢铁。2009 年年初，我曾与一位涉足钢铁行业的著名民营企业家提及此事，他认为不必太恐慌，“去库存化”过程中有很多人非理性杀跌，但钢铁是现代社会生产必需的原料，只要社会生产不崩溃，总是需要钢铁的，等库存去完了应该会有“补库存”的需求，那时价格一定会回升。果然当年上半年钢铁价格出现了猛烈回升。

灾难有时是最珍贵的投资机会，抓住这种机会有两个条件，一是思考，看得清当下状况；二是前期不能满仓，保存弹药。

1929 年大萧条时，格雷的基金下跌了 20%，高于道琼斯指数跌幅。1930 年他以为熊市结束，继续其激进的投资策略，结果基金下跌 50%，高于道琼斯指数跌幅 21 个百分点。1931 年，格雷终于把基金跌幅控制在了 16%，低于道琼斯指数 48% 的跌幅。当 1932 年市场触底时，格雷按自己的投资标准考察，发现无数值得投资的好公司，于是他没有像多数人那样离开市场，而是继续投资。到 20 世纪 30 年代末，他已经把股灾所有的损失都赚回来了，而道琼斯指数直到 20 世纪 50 年代才回到 1929 年股灾前的水平。

2008 年华尔街第六大投资银行贝尔斯登公司出现周转不灵，濒临倒闭。摩根大通及时出手相救，但提出了苛刻的收购条件，每股收购价约为两美元，而此前一周贝尔斯登的股价尚有 30 美元，贝尔斯登的总部大楼估价就达 10 亿美元以上。此举遭到贝尔斯登股东和员工们的强烈抗议，之后摩根大通同意将每股收购价提高至 10 美元，才完成收购。

多数人看到的是在灾难面前，贝尔斯登英雄气短，摩根大通大捡便宜，但很少有人看到从 2006 年起，当多数金融机构对投资银行衍生品业务趋之若鹜时，摩根大通却抵挡住诱惑，降低杠杆，将主要业务回归到传统银行业务。等金融风暴来临时，只有摩根大通凭着健康的报表和雄厚的资本，有能力完成对贝尔斯登和华盛顿互惠银行的收购，完善产业布局。

理财链接

有人问吉姆·罗杰斯，你赚钱的秘诀是什么？罗杰斯说了两条，其中一条就是“珍惜灾难带来的机会”。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



投资要相信直觉

经典提示

关于财富是如何聚集的有很多不同观点，但有一点就是最会赚钱的人一定不是学历最高的人。

理财困惑

1994 年时获取股票信息并不容易，人们要么去证券营业部看行情，要么次日在报纸上看昨天的收盘情况，要么就是听股评。当时大学生对炒股的兴趣远不如在寝室间推销方便面大，李同学对股票的了解并不深入，只是听炒股的父亲偶尔讲起，或者是在教科书上看到的一些简单知识。有一天他在图书馆偶然看到篇证券报上的文章，说很多股票已经跌破净资产，股票价格表上满眼都是两三元的股票。此时他想到《政治经济学》课本上说过：价值决定价格，价格围绕价值上下波动。他隐约觉得可能是个机会。

放暑假回到家后，他发现他父亲的股票早已深度套牢，再去证券营业部看，发现里面工作人员比客户还多。于是李同学开始心动了，在父亲的鼓励下决定投资。他当时连压岁钱在内所有的积蓄只有 400 多元，且没有自己的股票账户，于是就把 400 多元钱交给父亲，借用父亲账户交易。他选了个从 18 元跌到 2 元多的股票，买了 200 股。买进后，他也没指望赚大钱，当时上证综指是 300 多点。没想到几天之后，《人民日报》发表了三大救市政策，当天股票涨幅就达 30% 以上。一个月后，上证综指突破 1000 点，他的股票涨了 4 倍多。这段经历改变了他的一生，从此决定从会计学转行投身金融投资业，并通过努力如愿以偿。

理财智慧

李嘉诚 14 岁辍学，比尔·盖茨从哈佛大学辍学 32 年后才重新拿到荣誉博士学位，马云的学历只是本科。学历只代表一个人接受正规教育的程度，不代表一个人真正的知识、判断力和行动力。

当很多投资机会刚出现的时候，通常会让人难以判断方向。当大家都很容易判断出方向时，一定已经很难赚到钱了。人生也好，投资也好，确实有很多时候让你无法作出理性判断，这时候我们就不如跟着感觉走吧。

下面的这段经历就是因为否定直觉而犯的错误。

2002 年年底，孙先生从英国留学回来，到上海工作时，房价已开始上涨，徐家汇开始出现每平方米上万元的房子，以当时的眼光看，已是前所未有的高价。但 2001 年出国时，每平方米 7000 元的房价已经算是极其高了。

当时孙先生在英国大学里所学的知识印象还很深刻，他把上海的很多情况和东南亚金融危机前的情况进行了对比，觉得从人的心态来讲，所有人都迫不及待地想买房；从舆论导向来讲，目前对房地产的关注有点过度；从资金流量来看，银行的资金大量进入楼市，和东南亚当年的情况相似。所以，孙先生觉得中国的房地产可能已经有泡沫了，于是当时决定不买房。

一个朋友却催孙先生买房，原因很简单，以后没有福利分房了，所有比孙先生年轻的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

人以后都要买房子，一代又一代，除非父母手里已经有两套以上的房子，否则就得继续买。孙先生隐隐约约觉得有道理，也觉得以后结婚总需要房子，但一直没下决心。2003 年非典时期，孙先生去南通看上市公司，顺便摸了一下南通基金销售的潜力。没想到在那里，从工商联人士到政府官员、到普通百姓，全都不愿买基金，因为大家都觉得买房子能赚钱，房价已经从两年前的 1000 多元 / 平方米涨到 3000 多元 / 平方米。这加强了孙先生关于房地产泡沫的判断。

此后一直到 2006 年，虽然孙先生那朋友的建议一次次刺激着他的直觉，但他还是一直没有买房。只不过原因已经不是认为有泡沫，而是因为房价确实越来越高，很难下手了。直到 2006 年年底结婚，孙先生才买房。从 2002 年到 2006 年，他的工资收入远远比不上房价的上涨幅度。这个失败的案例源起自孙先生对书本知识的迷信，他认为它的可信度远高于一个人的直觉。但殊不知世上从没有任何一个国家经历过中国式的房改，一个沉睡市场一旦激活所引起的需求和价格弹性是超越任何教科书的想象的。

读万卷书，行万里路，两者共同作用形成的直觉，就是最可靠的判断依据——经验。只要有足够的信息和思考，直觉就是最好的判断工具。



在使用直觉时有两点要注意：
第一，不要觉得自己什么都懂。
第二，不要相信自称什么都懂、包赚不赔的“专家”。



投资最大的敌人就是自己

经典提示

投资有点像鲁迅先生笔下的“无物之阵”。你可以觉得所有人都是敌人，因为他们都可以赚走你的钱，也可以输给你钱。但同时你也可以觉得没有敌人，因为只要操作准确，没人能拦住你挣钱；操作失误，别人想救你都不行。

▶理财困惑

据说从前有一个武功高强的忍者，每次找人过招他都赢，因为没有对手，他很痛苦，于是去请教高人。高人说你穿上忍者服，月圆之夜在树林中等，你就会遇见对手。忍者照办，在月圆之夜来到树林中等待，待月亮从云中穿出时，果然见到了另一位黑衣人。忍者出拳快，黑衣人也出拳快，忍者跳开，黑衣人随行，忍者进攻时，黑衣人却步步退缩防守，几十招下来，忍者丝毫无法伤到对手，自己却累得精疲力竭。次日请教高人对手是谁，高人笑答，是你自己的影子。

▶理财智慧

投资上人人都有个敌人——就是自己。自己弱敌人就弱，自己强则敌人就强。你为自己设了两个壁垒：

第一个壁垒是投资者总是自己操刀。

假设你开车去机场接即将下飞机的女朋友，在快到机场前你通常会为谁担心呢？答案

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一定是女朋友而不是你自己，因为飞机还没有安全落地。但你的担心是否理性呢？当然不。你更应该为自己担心，因为汽车的事故率远远高于航空事故率。查一下数据可以发现，第二次世界大战结束后的 60 多年里，全世界死于航空意外的人数总和，还不到中国一年交通事故的死亡人数，后者约为 10 万人。那为什么你会觉得自己更安全呢？那是因为汽车的方向盘是由你自己掌控的。也就是说，人们通常会对自己直接掌控的东西感觉更安全。

这就是为什么这么多人愿意自己亲自操刀炒股、炒汇、炒房地产，一怕被人骗，二怕别人不如自己聪明。

炒股可能是世上最具迷惑性的事情。如果把炒股比做企业，那这可能是生产环节最复杂的企业。想成功炒股，需要投资者懂世界政治、宏观经济、行业逻辑，看得懂报表，看得懂图形，还要有时间研究，有足够长时间的经验，有信息来源，有专家圈交流，有闲散资金作“后备部队”，有过硬的心理素质……往往只有少数人能具备这些条件。但另一方面，充斥市场的“一招教炒股”的书、铺天盖地的投资家自传，让人产生一种幻觉——成功的投资离自己并不遥远，或许再前进一步，自己就是下一个“巴菲特”。

其实对多数人来说，理财最需要自己直接介入的环节是资产配置，能确定在什么大类品种上分配多少资产，就基本大局已定。资产配置没做好，天天只盯着该买什么股、什么外汇或者哪套房子，会让自己很累。所以普通人自己直接投资，聪明人判断谁有投资家的禀赋，然后把钱交给那个人管理。

第二个是很多投资者永远过度自信。

有人曾私下问一位日本中央银行的前任高官关于日本经济萧条的原因。那位日本人很坦诚地说，除了市场本身的因素外，日本相对保守的文化是重要原因。日本政府在泡沫形成和破灭后的很多政策一直备受争议。在 20 世纪 80 年代经济走强前，日本人并没有太多国际金融的经验，但随着资本市场的开放，产生了大量国际联动，也签署了大量国际金融方面的协议。日本国家和金融财政体系的核心决策层其实缺乏相关经验，但基于对传统权威的维护，很多高官坚持认为自己是对的，不愿承认自己对很多问题的无知，更不好意思去询问学习，造成很多政策失误。

而索罗斯则是另外一种人，他被称为“伟大的交易员”。他觉得世界总是处于不确定的状态中，市场总是在波动中。当市场出现与他预计不符的情况时，他不会对改变视若无睹，而是清查自己是否犯错。一旦发现，他会果断修正看法。比如当年索罗斯伏击香港股市时遭到了特区政府的坚决反击，当经过几周交锋后，他发现无法取得胜利，于是果断撤退。据他的助手回忆，1998 年他们曾卖空亚洲股票，但到两个月后就发觉并改正了错误，反买入亚洲股票，尤其是韩国股票。截至当年 12 月，韩国股市成为全球收益最高的市场。索罗斯的名言是：犯错误没有什么好羞耻的，知错不改才是耻辱。

市场总是顽皮的，当你越坚定地想买入时，赚钱的概率就越小；当你越坚定地想离场时，赚钱的概率就越大。所以对多数人的投资来说，犯错概率和自信程度是成正比的。

理财链接

每当投资者产生对某个投资品非常自信的心态时，常掐自己一下，并去问问对这种东西最在行的专家和最一窍不通的朋友。最在行的专家会给予投资者高度，而一窍不通的朋友会给予投资者最朴实的思维角度。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



通货膨胀是中产阶级的必修课

经典提示

中产阶级理财有个最需要关注的方面，就是通货膨胀，人类历史上的每次恶性通胀几乎都是一场消灭中产阶级的战争。

▶理财困惑

在主要西方国家中，德国在1923年曾出现过近现代最严重的通胀。由于第一次世界大战失败及其后沉重的战争赔款，德国政府被逼得开足马力印刷纸币。1921年美元与马克的比价为1：64，到1923年已经是1：4.2万亿了。物价一天数变，在大街上，孩子们用成捆的马克堆房子玩。

▶理财智慧

改革开放30年的一大成就是造就了一批中产阶级。关于中产阶级的定义，一直没有统一标准。美国的中产阶级家庭年收入应该在4~15万美元，普遍认同的标准是：在良好社区有自己的房子，有私家车，能供得起孩子上大学，不用为养老和医疗发愁。按这样的标准，中国也确实有大量中产阶级。

因为中产阶级的总资产中有相当量的存量资产，以纸币计价，一旦纸币贬值，中产阶级的财产将不复存在，沦为平民阶层。“百万富翁”一直是拥有财富的代名词，但在一些国家的非常时期，100万只是纸币上一个不起眼的符号而已。

下表为通货膨胀下各国出现过的高额面值货币：

国家	时间（年）	出现的单张货币面值
阿根廷	1983	100万
乌克兰	1995	100万
津巴布韦	2008	2.5亿
南斯拉夫	1993	100亿
德国	1924	100万亿

中产阶级对通胀确实需多加注意，尤其在全球货币总量不断增加的情况下。普通通胀对经济有一定好处，可以通过投资进行冲抵，不必过度关注。但如果通胀率长时间维持在较高水平，就要引起注意，可以通过三个方法来抵御：

1. 持有资产

在普通的高通胀时期，可以持有与商品挂钩的投资品、优秀企业的股权或房地产等，这些资产的价格往往能抵御通胀。而当国外发生恶性通胀时，人们往往通过持有黄金或容易变现的珠宝来抵御。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2. 借债

在高通胀时期，提前还贷是件不太明智的事情，因为以后的一笔债务，折合成现值可能只是一小笔资产。1923 年德国发生恶性通胀，唯一感到高兴的可能就是在 1922 年申请贷款买入实物资产的人。

3. 减少存款

高通胀时期不能留太多存款，尤其是定期存款，因为纸币的价值随时在减少。是否采用这些相对极端的方法，完全取决于自己对通胀率的判断。比如在 1980 年后的 20 年黄金熊市中持有黄金，或在 1990 年后日本通缩周期中通过借贷大量持有房地产，结果都是灾难性的。



只有在高度通胀时期才能考虑采用以上这些方式。在正常年代如果持有过高比例这样的资产，或者负债比例过高，可能会给理财带来负面效果。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第五章 投资需要本钱，赚好第一桶金





狂热的消费欲是投资的坟墓

经典提示

要投资，想致富，关键一点便是必须积累“原始资本”，既然要积累，当然要想办法控制消费了。如果你不控制自己的消费，工资一到手就花掉，那么资本积累只能成为空谈。所以，投资之前，你先要控制住无休止的消费欲望。

▶理财困惑

李小姐是个年轻的海归，回国后做了一年多的白领。在她身上可以看到年轻人所标榜的生活追求。她因为舍不得父母，所以放弃了美国月薪五千美金的工作。回到国内，她便在北京一家国企上班，月薪4500元，赚多少花多少。她说：“这可能受父母的影响，要有大宗花费了才开始攒钱。”工作是为了满足欲望，母亲认为有钱就花的观念对她影响很深。在美国读书的时候，她曾为买一个施华洛士奇的胸针给母亲，以打工两个礼拜来换取。当然，她也为自己的旅费和购物欲望而积极打工。

在国外学习期间，尽管有压力但不是特别大，因此她的工作更多是玩票的心态，消费不太谨慎，也没有出现什么特别的困难。自从正式工作以后，情况就变了。由于每月消费很大，经济上就有了一些压力。她每月的房租需要1000元，交际娱乐交通费大约1000元，剩下的悉数奉献在自己想买的物品或旅游上，这样一来，往往每个月都没有什么盈余。她没有存钱的习惯，也没有买房的打算。虽然有工作了，父母还常问她钱够不够用。

李小姐是时尚、高低消费并存的代表，安于享受本身收入的水准。她在这个城市不论赚多少钱都能过下去，待收入高时，她会更加疯狂地追求奢侈品所带来的享受。拥有金融与经济硕士学位的她，善用所学并投资股票，可是，尽管获利颇丰，但她无法控制消费欲，因此没有什么积蓄。

到了近30岁的时候，她仍没有什么进展，只好找了一个金龟婿，靠老公养活。后来，她的婚姻出现了问题，虽然离婚让她得到了一笔钱，可是习惯消费的她已经根本不知道如何把握自己的财富了。于是，她的生活一直徘徊于拮据之中。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财智慧

可是，在我们周围，很多人都在不停地消费，似乎从未想过控制自己花钱的欲望。我们常被“清仓大减价”、“免年费信用卡”等广告诱导，一次又一次地错过储蓄“原始资本”的最好时机。

事实上，大多数人对钱的认识还不够，没有隐患意识，眼前只有享受和消费，而忽略了资金积累的重要性。我们常听说“负翁”、“月光族”等名词，“用明天的钱，圆今天的梦”，这句广告语已经成为我们举债消费的理由。如今，中国人已经成为世界消费大军的主力。

2004 年，奢华品牌阿玛尼在上海外滩开了第三十家店，同样奢华的杰尼亚，随后也在外滩十八号开设了旗舰店。同年年底，以手工制作的皮鞋与箱包知名的意大利品牌托德斯的总裁宣布，将在全球建立 70 家直营店，其中有 20 家都将落户于中国内地的大城市。

而全球第一大奢侈品集团——法国 LV 集团对外公布，集团产品在美国、中国大陆和日本市场热卖，其销售额已占集团总销售额的 62%。该集团旗下的“路易威登”连锁箱包店已在中国开设了 15 家分店。顶级汽车品牌宾利，从 2002 年进入中国大陆市场以来，就创造了三项纪录：总销售量亚太地区第一、销售增幅全球第一。据统计，大陆奢侈品市场价值约为 20 亿美元，成为全球第六大奢侈品市场。那么，究竟是谁在消费这些奢侈品呢？关于这个问题，意大利顶级品牌艾特罗总裁表示，中国是主要的奢侈品消费者。

如今，奢侈消费已经成为国人的追求，而贷款消费也成为一种潮流。尽管这一切都在推动经济的发展，但是财富却在消费的过程中越来越多地集中到少数人手中，使得贫富差距拉大，中间阶层的力量也逐渐被销蚀。很多中产阶级、金领、白领在消费过程中，个人经济变得拮据。

克制消费有一个重要的方法就是强制储蓄，12 张存单储蓄法就是保证你的月工资被有效储蓄的方法，具体操作如下：你可以将每个月工资的 50% 都定时按照 1 年定期存入银行，这样一年下来，你就有 12 张一年期的存单，到期日分别相差 1 个月。一旦你有急用，就可以支取到期期限最近的存单，让其他存单继续吃定期的利息。



毫无节制的消费，将会导致贫穷，毁掉美好的人生。消费必须把握原则，你要学会节约，要有投资智慧，要为购买随着时间的流逝而渐渐散发气质和品位的产品不断努力。至于冲动购物，不停消费，应该绝对杜绝。投资之前，你必须有所积累，这样才会有钱投资，所以要先把你无休止的消费欲埋葬掉。



上班的目的是什么

经典提示

很多人认为，上班的目的是为了赚钱。这种想法是正确的。不过，如果你想要成为百万富翁，就需要转换自己的想法了。你必须让自己的思想升级，改变那种老掉牙的观念，认识到“上班的真正目的不是为了赚钱，而是为了攒钱投资”的道理。

理财困惑

有一次，比尔·盖茨和一位朋友同车前往希尔顿饭店开会，由于去晚了，以致找不到车位。他的朋友建议把车停在饭店的贵宾车位。“可是，”比尔·盖茨不同意，“要花 12 美元，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

这可不是个好价钱。"由于附近没有其他的停车场，"我来付！"比尔·盖茨的朋友说。"那可不是好主意，"比尔·盖茨坚持道，"他们超值收费。"最后，在比尔·盖茨的坚持下，他们开车在很远的地方找到了停车位。

由于比尔·盖茨的固执，汽车最终没停在贵宾车位上。到底是什么原因使比尔·盖茨不愿多花几元钱将车停在贵宾车位呢?

▶理财智慧

比尔·盖茨宁愿把车停在很远的地方也不愿意支付高额停车费的原因很简单，作为一位商业天才，比尔·盖茨深知攒钱的重要性，更知道不审慎花钱会对财富造成巨大的侵蚀。一个人只有用好他的每一分钱，才能做到事业有成，生活幸福。

我们知道，对于大多数普通人来说，仅凭上班是难以致富的，既然如此，上班又是为了什么呢？也许你认为，上班就是为了赚钱，过好日子。如果你这么想的话，那你的财富梦就很难实现。投资者需要有长远的目光，绝不能仅为眼前的好日子而上班。对于成功的投资者而言，上班工作是为了积累财富的种子，也就是积累投资的"第一桶金"，而不是单纯地只为了赚钱过好日子。

如果你上班的目的只是单纯地为了赚钱，那么你就很容易陷入过度消费的旋涡之中。就拿买房来说吧，对于上班族而言，买房似乎是上班所要达到的目的之一。不可否认，有些人是把买房作为投资来做，但绝大部分人还是为了过好日子来购房。换句话说，多数人购房仅仅为了消费，而上班赚钱只是为了实现这项消费的一种方式。

显然，把上班当成实现个人消费的方式，是很不妥的。尤其对年轻人来说，把上班当成赚钱消费，而不是积累本金的手段，就更不妥了。如果你有志于实现自己的财富梦想，并有投资计划，你就必须学会把上班变成攒钱的手段。只有把钱攒下来，积累出本金，你才有投资赚钱的机会。

攒钱，对于大部分上班族来说，是十分重要的。如果你想要和钱打交道，并利用钱去获得更多的钱，就别小看平时的积累。不要说刚进入社会的上班一族，其实，很多成功的富豪都是从积累第一桶金开始的，即便他们成功之后，也保持着早已养成的攒钱习惯。

朋友们，当你有了一份工作，别总想着赚钱，更要懂得把赚来的钱攒下来。台湾著名富豪王永庆说："赚来的钱不是你的，只有攒下来的钱，才真正属于你。"这是积累投资本金的正确思想。

汤姆和凯瑟琳夫妇 1960 年从巴西到美国留学，那个时候，他们两人身上没有多少钱，生活很困苦。1966 年，他们大学毕业之后便找到工作做了白领一族。尽管有了糊口的薪水，但他们并没有安于现状，把挣的钱消费掉。他们决定致富，而致富策略是什么呢？很简单，就是节省每一分钱。

他们的生活很节俭，买的商品都是打折的，还经常从报纸上剪折价券去买便宜货，上班带盒饭。他们把收入的大部分储蓄起来，由于当时银行储蓄是按复利计算的，所以夫妇俩每月按时去银行存钱。

10 年后，他们拿出积蓄中的 1000 美元投入了共同基金，8 年之后，他们就成了百万富翁。

不错，投资是一种"花钱"的方式，但是，它是一种让"花钱"的行为产生价值的方式。同样是花钱，如果你选择投资的"花钱"方式，显然比迫不及待享受生活的花钱方式好得多。

我们都知道投资能够实现财富的急剧膨胀，可是，你是否能抓住使财富膨胀的机会呢？如果你总是一味挥霍，如果你一贫如洗，那么，即便财富膨胀的机会近在眼前，你也将无能为力。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



趁我们还在上班，就多攒些钱吧，为自己的投资事业收集财富种子。别沉浸于眼前的好日子，更别为了享受而胡乱消费，这样会让你失去财富增长的好机会。作为刚学习投资的新人，你需要积累，上班不仅是为了赚钱，更应该为了投资而攒钱。这样的观念才是实现投资的关键一步。



记录收支，堵住财富消失的黑洞

经典提示

养成记账的好习惯，学会制定个人财务预算，合理安排钱财的使用，才能让我们在理财世界中找准方向和坐标。

▶理财困惑

李玲今年 31 岁，是重庆一家杂志社的美编，其丈夫是政府部门的公务员。夫妻俩每月扣除公积金，总收入有 4000 多元。虽不算太高，但两人一直过得很滋润。半年前，李玲被检查出有了身孕，眼看孩子就要呱呱落地了，看着不足两万元的存款，夫妻俩开始着急了。

李玲算了一笔账：目前的存款仅够生孩子时的基本开销；孩子出生后，每月光是奶粉、纸尿片、服装、各种玩具等，大概就得花上 1500 元；另外请带孩子的保姆，包吃包住加上薪水，平均每月要花上 800 元左右。

每月 2400 元的新增支出，将从何而来？“这些还不算，孩子将来的教育费，更是想想都怕！”李玲说。

李玲便找到了某银行理财师何先生，向他“拜师”学习理财方法。

在该老师的指点下，李玲回家后拿出一个笔记本，开始对每一笔消费支出进行记账和统计。一个月后，不仅发现了许多无用的支出，还节省下来 2400 元。

通过记账李玲发现，她和丈夫平时很大一部分消费，都是通过刷卡完成的。两人钱包里各有六七张信用卡，一个月用了多少钱，每张卡还剩多少钱，心里根本就没数。

于是，在老师的指点下，她赶紧将所有的卡进行了一次彻底的“大扫除”——除保留必用的卡外，其他卡全部注销。同时，李玲把贷记卡与借记卡关联，定期划账还款，避免逾期产生罚款。这样夫妻俩首先杜绝了盲目消费的源头。

通过记账，李玲还减少了不必要的开支。李玲说，过去经常买贵东西，虽然嘴上说“这点钱算什么，只要我花得开心就行”，其实还是觉得心痛，但是现在通过记账她很明确地知道自己花了多少。

▶理财智慧

在财富世界中，隐藏着一个又一个的黑洞，如果你不注意，就很容易丢失自己的财富。但是怎样才能找到那些可恶的黑洞，并且堵上它们呢？其实很简单，只要你学会记账就可以了。本着“及时发现，及时清理”的原则，把自己的收支状况记录下来，你就可以随时堵住财富消失的黑洞了。

记录收支情况，能够让我们掌握每天的现金流量，可以随时跟踪赚的钱流往何处，有

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

助于我们弄清自己的财务收支状况以及漏洞。你可以在个人账本上，记录下各项收支的基本状况：在收入部分中，应包括：平均每月现金收入、工资、薪金收入、奖金收入、投资收益（股票、基金、保险分红，等等）。在支出部分中，应包括：日常开销、各项贷款支出，如果有房有车，则还要记录汽油费、房子装潢整修，有子女则要记下子女抚养以及教育费用，另外，还有父母赡养费用、信用卡贷款、人寿保险等支出等。

这样，你就对自己的财务状况一目了然，发现自己的财务漏洞，从而及时调整自己的财务计划，做好财务预算，迅速堵住财富消失的漏洞。

为什么有人记账之后，每个月还是坐吃山空，成为“两袖清风”的月光族呢？问题在于他们没有“预算”的概念，也就是说，虽然记录了每一笔开销，但是他们不知道盈亏状况，等到透支了才发现严重性，却为时过晚。因此，记账不是让你机械地记下收支状况，而要抓住数字背后隐藏的信息：

在“收入”部分，多数上班族的收入来源有限，除固定薪水之外，利息所得或额外收入不多，若发现过分依赖某项收入，请慎重筹划风险防御机制，避免主要收入中断时，无法维系正常生活。

在“支出”部分，最好统计衣、食、住、行等开销的比重，定期检讨哪项超额消费了，以便下个月修正。

因此，不能单纯地记账，还要分析财务记录，并做好预算。在这里，必须强调一下积累财富的黄金定律：“收入－存款＝支出”。唯有事先做好预算，预扣存款项目，严格控制开支，才能创造盈余，为自己带来财富积累。如果你不太自觉，可以采取这个方法，控制超支：每天将可支配收入按照项目放在不同的信封中，花完了就不准挪用其他资金，这样可以严格控制自己的消费。

记录现金流量，可分析个人或家庭现金流入与流出的变化，让我们随时知悉可动用的资金余额、投资成效等，帮助我们控管实现理财计划的资金是否能够顺利到位。为了记账清楚，更容易把握资金的来龙去脉，你还可以整合现有账户，用不同的银行账户区分生活费用和投资账户，这样可以让财务计划更加清晰。

通常，我们都采用流水账的记录方式，按照时间、花费、项目逐一登记。如果你觉得这样做比较麻烦，没有多余的时间逐笔记录也没关系，只要统计大的项目，效果也是一样的。如果觉得家庭收支簿写起来比较麻烦，不好整理，你可以找个专业记账软件，如今网络上也有不少简易记账的软件。

为了避免忘记支出项目，平常消费的时候，你应该养成索取发票、收据的习惯。此外，银行扣缴单据、捐款、借贷收据、刷卡签单及存提款单据等，都是记账的重要凭证。

记账难不难？说难不难，说容易也不容易。有人认为花就花了，没必要那么麻烦，更多的年轻人记两天的账就浮躁了，根本无法持之以恒，这样是不行的。记账必须坚持，只有这样才能产生效果。养成良好的记账习惯，才有资格去研究投资工具。只要肯花时间，把自己的财务状况数字化、表格化，不仅可以轻松得知财务状况，还可以规划好未来。

理财链接

“凡走过必留下痕迹”，清楚地记录下经济状况，例如日常的开销、市场演变，甚至是投资标的的涨跌，其效果便如指引方向的罗盘，有助于你调整方向，到达成功的彼岸。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



买车不是投资而是负债

经典提示

在生活中，很多人还拿着旧有的标准来审视一个人是否有身价：是否拥有车子、房子。于是，20 几岁的年轻人也赶起时髦，好不容易存点钱，首要目标就是买车。但是细细研究，买车有其限制条件，并非任何人都适合将其当做理财项目，如果规划错误，买车对你资产的累积，会有相当程度地削减。

▶理财困惑

我们借由买车这件事来说明投资与消费的不同，每个人都应当认清这一点。

海涛和罗宇是同学，毕业 5 年后，两人都积累了 10 万元的储蓄，二人也都想到了买车。不同的是，海涛购买车子，只是为了代步，而罗宇则是为了搞运输。结果，多年之后，罗宇成了一个身价几百万的小老板，海涛却依然做着忙碌的工作，他的车子因为折旧，价值已经贬到一半了。

很明显，两人的资产已经发生了巨大的变化，但起初他们的收入都一样，而且是同样的学历、基本具备同样的社会经验，为何二者的财富有这么大的差距?

罗宇花钱买车是投资，现金虽然移转成了物品，但实际上并没有单纯地消耗掉，而是创造了价值；海涛花钱买车则属于消费，二手车用过一段时间之后，几乎不值什么钱。车跟房子不一样，房子可以增值，车子却要折旧。

▶理财智慧

购买汽车，属于无法累积的“消费财”，而非“资本财”。消费财的特点是支付之后，对财富的累积不但没有正面的增值效果，反而会随着时间的推移，必须支出一些维修款项，使得总支出随着时间而增加。

还有，新车的价值每年都会折旧，另外，各类税金（例如燃料税、牌照税等等）、罚单、停车费用、油钱、车险，这些随之而来的支出，会让你在车款之外，每月都要另外负担数千元之多。

对于二十几岁的年轻人来说，如果没有必要，不应随意购置汽车。如果确实需要车子，你也应全面考虑，买车对于投资有什么好处，你到底为什么要购车？千万不能让买车成为单纯的消费。

如果你一定要买车，那就要在购买车子前，考虑清楚以下问题：

1. 你有足够的经济能力吗

基本上可以这么说，车子是奢侈品，你花在车子上的额外支出很多，买来后要支付燃料费、保险费、停车费、保养费、修理费、违规罚款等等费用，所有的总支出至少要高出乘坐大众交通工具费用的 10 倍。

2. 你没有其他的必要支出了吗

人的一生总会有很多支出项目，例如养老退休、子女教育、医疗保险等等，除非你是真正财务自由的有钱人，或者有营业方面的考虑，对于一般的工薪阶层，购买车子的时候

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

请三思而后行。

其实，交通工具对我们来说，最重要的功能在于便利性，而事实上，现在去租车、搭乘大众运输工具，都可以满足这方面的需求，并没有必要拥有私车。何必因为购买车子而加重自己的负担，甚至浪费自己的第一桶金呢?

3. 你买车是因为虚荣感吗

如果是这样的话，那就太不经济了。事实上，现在买车的炫耀效果已经大打折扣。在以前一辆进口车索价数十万元的年代，拥有车子确实地位尊贵，但是如今各种价位的车子都可以买到，有些昂贵的名车买个二手的，价钱也不高了。如果你只是为了炫耀，那你必然会感到失望。

李先生平时乘公交上班，尽管同事们都劝他买辆车，但他不为所动，并且说："关于买车这件事，每个人的看法不一样。在我看来，买车就是浪费钱。不只是那些支出的钱被浪费掉了，更重要的是，浪费了钱生钱的机会。假如用 10 万买辆车，10 年之后，车的价值只剩 2 万，而如果将 10 万用于投资，按 10% 的回报率算，10 年后，我就可以得到 50 多万。"

因此，年轻的朋友们，如果你拥有了第一桶金，别急着买车，而应该把这桶金变成资本去投资获利。



汽车可以当做激励自己省吃俭用的目标，却不适合社会年轻人当成拥有资金后首先要满足的目标，除非你有特殊考虑，例如投资或营利方面的需求，否则从投资报酬率的角度来看，你还不如把相同的资金投入到报酬率较高的产品中去，比如基金、股票等。



投资的后备金是东山再起的保证

经典提示

做投资不怕重仓出击，就怕你满仓操作。可是，投资新手胆子大，满仓操作在他们看来很平常。这种投资手法，在高手眼中并不可取。因为一旦溃败，你千辛万苦积累的第一桶金就有可能蒸发掉，如此一来，你就很难有东山再起的机会。因此，一定要留下投资的后备金。

▶理财困惑

孙先生有 10 年的股龄，对于大盘指数的感觉自以为良好，于是，便对股指期货跃跃欲试。由于股指期货相比指数基金具有保证金放大机制，可以数倍地赚钱，这让孙先生非常眼红。

2010 年，他参加了某期货公司举办的股指期货仿真交易比赛。幸亏这是模拟。在这次模拟大赛中，他获益匪浅。在比赛中，郑先生得到 100 万元虚拟资金，当时沪深 300 指数大约在 3700 点的位置。刚开始的时候，他接受了公司的建议，先学习，后行动，严格地控制着保证金。

在 5 月初，他买入了两手仿真 0706 合约，成交价格在 4120 元，按当时 15% 的保证金比例，每手投入保证金约 18.54 万元，合计占总资金的比例没有超出 40%。随后，沪深 300 指数持续上升，到了 23 日，涨至 3939 点，而孙先生所买的两手仿真合约价格也相应地大幅度上涨，平均获利近 15 万元。一下子赚了 30 万元，使孙先生的自信心迅速膨胀。他想：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

“100 万资金可以买到五手，当时若是多买四手，就能多赚 60 万，太可惜了。”孙先生随之放弃了 40% 的资金控制要求，他认为这么好的机会，不能让资金闲置，现在的资金加上前期盈利约有 130 万元，大可多买几手。于是，在之后，他又加买了三手。此时，他的保证金共投入约 99.3 万元，占总资金比例的 80% 左右。在 5 月 29 日，随着指数继续走高，孙先生的五手仿真合约共获利近 160 万元。

此时孙先生的自信心几乎到达到了顶峰，他毅然决定，将此前累积的盈利继续加仓。当日，他再次买入四手，保证金占总资金比例超过了 90%。尽管已经非常危险，但孙先生却为自己的操作沾沾自喜。没想到的是，当夜可怕的利空消息就出现了。第二天，沪深 300 指数大跌了 281 点，仿真 0706 合约大幅跳水。孙先生的账户一下子变成了蓝色，被要求追加保证金约 50 万元。

其实，这时他可以进行止损操作，只要果断平掉所有多单，账面资金依然能够保证在 180 万元左右。但他认为，这是一次短暂的状况，指数很快就会止跌回稳。然而 6 月，沪深 300 指数连续大幅下挫，累计最大跌幅超过 700 点。孙先生终于傻眼了，他几乎不知道如何是好。

经过这次模拟操作，孙先生感慨：“我从来没想过资金管理的重要性，这次经历让我懂得了这个道理，如果盲目满仓操作，可能被任何一次回调打得一败涂地。”

▶理财智慧

在投资过程中，有这样一个公式：高仓位＝高收益＝高风险。可是，多数人只看到高仓位＝高收益，而没有看到高仓位＝高风险。谁都不否认，投资的最终目的是追求更多的收益，正是因为证券投资存在较高的收益，人们才去投资证券，即便知道高收益必然伴随高风险也在所不惜，但是高风险影响的绝不是收益，而且还包括本金在内。再高的收益率也建立在本金的基础上，要是本金都没了，那你还拿什么去投资？难道再一次辛辛苦苦地积累吗？所以，进入投资领域，尽量不要满仓操作，要懂得保本的重要性，为自己留下再投资的后备金。

尽管投资的目的是赚钱，但保存实力最重要。在投资市场中拼杀，无数的教训都给了我们这样的忠告——“剩者为王”。一时的输赢并不重要，只要还有后备金总有东山再起的机会，只有活下来，才有资格谈论以后的各项投资计划。如果持仓过重，或满仓操作，可能坚持不到价格回升就已经出局了，因此绝对不要做“放手一搏”、“成败在此一举”等蠢事。

在股评中，常常听到一些“专家”说，某某股票庄家已介入，将要大幅上升，应“满仓”介入。所以，满仓操作并不是散户的发明，而是机构大户的发明。作为一个散户投资人，如果你对这些机构大户充满好感，显然是愚蠢的。如果你听信股评专家的说法，满仓出击，无异于待宰羔羊。

在股票市场，投入 70% 的本金已经是大胆的做法了，对于股票的仓位操作，全线最好不要超过 50%。基金不同于股票，风险比较小，如果能长期持有，可以满仓；如果短期持有，还是不要满仓为好，仓位保持 60% 即可。至于像期货这样的高风险投资，更需要持自己的仓位，绝对不能过重。

所以在大多数情况下，不应满仓操作。打仗最忌全线出击，要有一、二、三梯队。情况不明时，你想操作，可以先试一下，来个火力侦察，体验一下感觉，如果不行就赶快退出。手中保持一定的现金，就好像有了预备队，股市变幻莫测，留一份小心还是必要的。

对于一般散户来说，既不空仓，也不满仓，手里有压仓筹码，这样可以平衡心态，进可攻，退可守。

理财链接

俗话说：“留得青山在，不怕没柴烧。”投资者们，一定要抛弃赌徒式的投机手法，有远大的志向没错，但别寄希望于一夜暴富，不要把自己的本钱都搭进去，记住一句忠告：就算天塌下来，也要留出翻本的资金！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



远离输不起的投资

经典提示

投资之前，每个人必须对自己的风险承受能力做一个估量，尤其是对自己的投资本金和将要投资的标的进行一番认真的考察。如果是你赢得起但输不起的投资，那就最好不做。

▶理财困惑

3年前，对艺术品市场一腔热血的余女士，开了一家不大不小的古玩店，之后还买了一辆轿车方便自己在全省各地奔波。因为自己不懂行,就聘请了一位“资深人士”作为“顾问”，除了每月给对方一定金额的工资，每淘到一件“宝贝”还给予一定奖励。可是，这位所谓的资深人士，也并非真正的行家，不过是一位活跃于市场的“掮客”，经他“指教”收来的艺术品多数被行家判为废品。

3年来,除了向“顾问”发放工资和奖金之外,余女士的损失超过50万元。直到今年年初，余女士才碰到一位真正的老师，由这位老师带着慢慢学习各类古玩的基本常识，陆续收到一些真品，以转卖赚取艺术中心的日常开支，勉强维持收支平衡的状态。

“之前都是让‘不懂行’害的。”余女士以“过来人”的教训提醒新入市和已入市却对市场知之甚少的投资者，艺术品市场和其他投资领域有着相同的特征，一旦有人炒作，表象的“牛市”就会到来，一些投机者也伺机钻空子，比如赝品、复制品等现象的出现，而且不少物品甚至达到“以假乱真”的境界，让市场处处充满陷阱，可谓是“高处不胜寒”。

▶理财智慧

著名经济学家郎咸平在他的著作中，认为大部分国内地产上市公司资产负债率过高，风险极大，一旦遇到危机很有可能崩溃，属于典型的“赢得起，输不起”。

大多数房地产公司确实如此，表面上风风光光赚钱，名头响当当，但是通常它们的贷款额度都非常高，一旦出现危机，仅仅靠信用的力量，根本无法承担风险。很显然，能够独立承担风险，才是最让人放心的生意。

你要想取得长期投资的成功,享受“复利”带来的快乐,就要避免风险,不至于中途被“消灭”。如果你无法承担风险，一拳就被击倒，那投资就等于浪费自己的本钱。所以，你必须以自己的本金作为出发点，去思考自己该做什么样的投资，并规划自己的投资方向。

有的投资风险很大，如果你的本金较少，就不适合介入，因为一旦出现高风险，小资本最容易被吞没，这就好比是一滴水进入大海，一点残渣都不会剩下。

刚开始投资的新手,最好不要投资“权证”、“股票型票据”、“股指期货”和“股票型债券”之类的金融衍生品。尤其是好不容易积蓄起第一桶金的人，毕竟那是自己的血汗钱，对于他们来说，最好的投资方式应该是优质公司的普通股或基金。

如果你不能准确地预估风险，也无法确知自身的承受能力有多大，你可以先试一下，不过，在投资尝试的过程中，一定要严格控制资金准入量，开始的时候不要超过本金的20%，即便决定要进入该投资领域，投入的资金也要控制在5%以内。

对于风险的控制，还要看个人的止损力度如何。如果你不能果断止损，那么即便本金

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

很雄厚，也会被市场吞噬殆尽。因此，在投资之前，你必须为自己设置止损点，并且严格执行。就蚀本而言，不要超过本金的 35% 为宜，如果你的本金损失达到一半，不要停留赶紧撤退。

做投资虽然为了获得更大的收益，但是绝不能怀着一夜暴富的心态。事实证明，能够一夜暴富的属于极少数，即使侥幸成功，也总有被陷进去的一天。你要找到适合自己的投资，既要赢得起，也要输得起。

对于积累“第一桶金”的年轻人而言，保本的投资产品是首选。从总体来说，保本产品目的是规避通胀风险，实现保值目的，比银行储蓄的收益要高一些。国内银行目前销售的保本理财产品，大多为投资国债、信贷资产的产品。这些产品大部分为固定收益产品，还有少部分是浮动收益类的保本产品。投资者可以根据保值需要进行选择。

当然，选择保本产品，并不是拒绝其他投资方式，事实上，为了以后的投资，你必须了解各种投资方式，并从中选出适合自己进行本金增值的投资工具，比如股票、基金等。



投资新手千万不要做自己输不起的投资。如果你还处在积累第一桶金的时期，保本产品是最好的选择，当然，如果想提高掘金的速度，并获得更多的投资经验，还可以选择一些风险较低的其他投资方式，比如基金，或者长期持有优质公司普通股，比如期货、权证等。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第六章 合理进行资产配置





妙用投资组合，分散投资风险

经典提示

投资者不应把全部资金都用来进行一种投资，而应该将资金分成若干部分，分别选择不同的投资工具，进行不同领域的投资。

▶理财困惑

根据一项针对美国 82 只退休基金，投资总额超过千亿美元的 10 年投资绩效调查发现，决定基金长期投资绩效的关键不是投资标的与进场时机的选择，真正左右投资成败的关键，高达 91% 的基金经理人认为是“投资组合”。

比如，45% 的股票、35% 的基金、20% 的储蓄。在股票交易中，25% 的资金可以炒短线，20% 的资金则长期持有优质增长股；在你的基金组合中，用 10% 投资债券基金和货币基金，用 15% 投资业绩表现出色的卫星基金，以获得较高收益。这样的组合，既可以有效地避免市场风险，以免投资血本无归，又可以让你在投资中获得更多经验。事实上，通过投资组合来投资，要比固执地投资一种工具好得多。例如，一个股票占 40%、国债占 40%、定期存款占 20% 的投资组合，从 1996 年至 2003 年，平均年回报率可以高达 9.07%，远远高于 100% 投资于定期存款的回报率；同时，其风险程度要远远小于 100% 投资于股票。

▶理财智慧

学投资，就要学习资产配置，既然要讲资产配置，就要了解投资组合，也就是说，投资的过程中不能“单恋一枝花”。如果我们将资产配置的视野放得更宽一些，选择会更加丰富，更加多样，这样我们就可以通过投资组合，满足多方面的需要。

单调的投资方式，并不能给你带来更多的财富，反而会带来更多的风险。这也是为什么我们要讲资产配置的原因之一。

我们知道，要选好投资标的和进场时机，实际上是比较困难的，对于一个 20 几岁的年轻投资人来说，要想真正把握这两点，也是很不容易的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

因此，了解投资组合与如何做好投资组合，对于年轻的投资者来说就非常重要。

随着经济社会的发展，投资日趋多样化，为我们的投资生活增添了很多机会，作为新时代的年轻人，我们又何必拘泥于某一个投资产品呢？请记住，切忌固执己见地只投资一个品种，随势变动投资对象才能赚大钱。

你应该明白，就算是市场环境相同的时候，由于投资工具的不同，其风险程度也不同，有时甚至截然相反。如果你只做一种投资，把资金全部投入一种投资工具，局面往往是要么大赚，要么大赔，风险很大。打个比方说，如果你的全部资金用于储蓄投资或股票投资，当国家银行利率上调的时候，储蓄存款收益率高，风险很小，而股票市场将要面临股价狂跌的风险，不仅收益率很低，甚至还会成为负数。而当银行利率下调的时候，储蓄投资的利率风险增大，收益降低；但是，此时的股票市场则会因股价大幅上涨，收益率获得空前提高。

很显然，在只做一种投资的情况下，你将面临着高风险，而如果你将资金分别投资于储蓄和股票，当利率上升的时候，储蓄获利会抵消股票投资上的损失；利率下降时，股票投资上的收益又会弥补储蓄上的损失。将资金分别投资于储蓄与股票，形成组合投资模式，使得投资风险降低，收益维持在稳定的水平。这就是投资组合的妙用所在，其目的在于分散风险，稳定收益。许多人盲目地跟着市场、他人去投资，哪只股票涨幅居前，就追买哪只，完全没有考虑资金的安全。对于年轻人，在入市之前，应该好好学一学投资组合课程，为自己的投资规划一下。

当然，讲投资组合，并不是说可以随便买，在你的投资组合当中，一定要有核心投资。比如投资组合为“股票－债券－基金”，专注于股票投资，这样股票投资就是你的核心投资。

另外，在一种投资工具里面，也有组合。比如股票投资中，有“核心－卫星”的投资策略，又比如，买基金的时候，你可以在主动型、偏股票型、平衡型等不同基金中加以选择，或者选择适合自己的、业绩稳定的优秀基金公司的基金构成组合型的投资。当然，投资产品有很多，不仅有股票、基金和储蓄，还包括保险、房产、黄金、珠宝、古玩、艺术收藏品等，这些都是不错的投资手段。你可以根据自己的喜好和兴趣特长去规划投资组合。总之，不要固执地投资于一个品种，而要通过投资组合，随势变动投资对象。



股票市场不景气，就投资黄金；黄金市场不理想，那就买基金——这才是投资的诀窍。你不能让钱闲下来，要看市场形势去投资，别死盯着一个地方。



看清投资的风险、收益、流动性

经典提示

作为投资人，不可不了解投资品的三要素，在投资过程中，我们不仅要兼顾风险与收益，还要看到资金的流动性。不同的投资品有不同的风险、收益和流动性，你可以根据自己的需要和实际情况进行合理配置。

▶理财困惑

孙先生的投资生涯开始于2007年，当时是春节，他到一位朋友家玩，在交谈过程中，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

朋友向他谈及股票，大拍胸脯说："现在这种形势，1 个月赚 20%~30% 绝对没问题。"

孙先生听了，十分动心。于是，他回家之后，就开始盘算：要是将买房的 25 万元投入股市，1 个月赚 20%，半年时间就可以买套很好的商品房了。抱着这样的想法，孙先生就在朋友的指点下，迫不及待地拿出了 10 万资金进军股市，准备大赚一笔。

一个星期之后，孙先生果真净赚了 23%。预期一个月赚 20% 的目标，竟然这么快就实现了，孙先生很高兴，于是，第二个星期，他把手里剩下的 15 万元全部投入股市。他先后购买了大唐发电、巴士股份、南山铝业、大秦铁路、格力电器等股票。牛市的疯狂涨劲果然没有让孙先生失望，5 月 28 日，他的股票市值已经突破 50 万。

正当孙先生兴高采烈的时候，市场出现了波动。50 多万的数字只保持了两天，突然股市出现跌盘，到了 5 月 30 日收市的时候，他的账面上就变成了 37 万元。接着连续几天出现了 5 个大跌，孙先生所持的股票连续跌停。到了 6 月 7 日，他的账面上只剩 15 万元！

看到这样的情况，孙先生几乎要晕过去。赔了将近一半的资金，孙先生很心疼，特别想把损失补回来，然而，虽然股市后来又出现了反弹，但是他的股票一直没怎么涨。结果到了 2008 年，他的账户上仅剩下 9 万元，买房计划也随之流产了。

▶理财智慧

作为一个投资者，应该了解投资品的三要素。投资品的三要素，包括风险、收益和流动性。当你要做投资的时候，面对你的投资对象，你必须考虑这三点：收益如何？风险有多大？流动性有没有问题？

很明显，搞投资不能不考虑收益。事实上，大多数人参与投资，第一个想法就是获得丰厚的收益。没有收益的话，投资也就失去了意义。虽然有很多投资产品属于保值产品，但若没有一定的收益，以冲抵通胀带来的价值损失，也未必能够达到保值的目的。因此，在投资过程中，我们不可能不考虑收益问题。

然而，很多时候，由于过分追求收益，很多人罔顾投资风险，认为"高风险有高收益，只有冒险才能获得高报酬"，这样的投资思想和做法是不值得提倡的。

实际上，对于投资人而言，风险是首先要考虑的因素。而我们主张在投资过程中进行资产配置、整理投资组合，更多的目的也是避免高风险，获得稳定的收入。

我们经常可以看到理财专家建议投资人进行投资的时候，会根据你的投资属性或年纪，将资金依不同的比例分配到股市与债市。例如，年轻人不妨持有股票七成、债券三成，上了年纪的人就要改成股票三成、债券七成，这就是根据投资属性或年龄差异来进行资产配置运用的案例。

可以这么说，决定投资配置比例最重要的因素就是风险。虽然投资的报酬率与投资风险是呈正向关系的，但是我们绝不能将投资的风险弃之不顾。没错，高报酬率也意味着高风险。比如期货、权证等投资工具，都具有高报酬的特点，同时它们也具有相当高的风险；股票与偏股型基金的风险性也是偏高的，当然它们的报酬率也很不错；而风险性最低的是债券、定存基金和储蓄类投资工具，当然这些工具的收益也不如前面那些投资工具。

但如果我们只考虑投资的报酬高低，而忽视了投资风险的评估以及个人风险承受能力的评测，即使是牛市，也有巨大的风险，当风险成为现实，发生下跌的时候，大多数人是无法承受的。

在投资过程中，盲目地追求高报酬、高收益，忽视风险，很容易遭受重大损失。即便是牛市，也不是没有风险。有的投资者被胜利冲昏了头脑，忘记了风险的存在，而盲目地冒进，以至于对操作把握不到位，最终赔个一塌糊涂，殊为可惜。

虽然投资者要进行积极投资，但是并不表明你可以乱投资，尤其是一些上有高堂、下有妻儿的上班族，更需要稳健投资。

除了收益与风险之外，在资产配置与投资组合中，也必须考虑资金的流动性。虽然我们说手上的资金不能闲置，但也不能全部投出去，生活中难免会遇到一些突发状况，还必须有一笔应急资金作为调度，甚至有时候你还需要将投资资金调出来应急，因此，在资产配置中，应该考虑到投资资金的流动性。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

根据资金需要，你可以选择不同期限的产品。一部分可以长期持有，而另外的一部分则可作为短期投资，期限越短越好，最好比货币基金回款快，目前各银行推出的超短期理财产品有 1 天、3 天和 7 天的，这是不错的流行性选择。有的银行还推出了“周末理财”产品，理财期 3 天，周四发售、周五下午 3 点半销售结束，当天起息，下周一到期，这是专为股民量身定做的流动性投资品，既可以避免资金闲置，还能保证你的资金升值。



新手进入投资领域，要克制贪利之心，不仅要看到收益，还要看到风险，在做资产配置的时候，要考虑到自己的具体情况，衡量投资风险。



适度分散，保护自己的资金

经典提示

对于经验不足的投资者来说，保护自己的资金更加重要。由于你没有足够的投资经验帮助你发现机会、抓住机会，相比那些投资老手而言，你的投资将面临更大的风险。这个时候，减少投资风险才是首要考虑的问题，所以，对于你来说，散弹打鸟显然更适合。

▶理财困惑

有个人现有资金 25000 元，他准备进行投资。现在有 5 种投资方向，这五种投资方向每年的报酬率也不同，有 +15%、+5%、0%、−5%、−15%，但是投资人并不能确切地知道这 5 种投资方向分别属于何种报酬率，这个时候，他该怎么投资呢？

如果他将所有的钱投入其中一个方向，那么他只有 2/5 的机会获利，却有 3/5 的几率不赚钱；要是押中了 0% 的投资方向，他还能保住本金；就怕他把所有的钱押进了 5%、−15% 这两种投资方向，那就要蚀本了。

这样做不是投资，而是赌博。如果你选择这样的方式投资，那么你还不如去掷骰子赌大小，因为那至少有 1/2 的几率获利。告诉你，真正的投资者是讨厌赌博的。

那个人很聪明，他没有成为一个赌博者，去压其中的一个宝，而是把资金分成 5 等份，分别投资于 5 个项目。

这样的话，5 种不同报酬率的投资方向都有 5000 元的投资。若持有这些投资项目长达 20 年，您认为会获得多少回报呢？

单看报酬率，你也许会嗤之以鼻，认为他的回报一定会回到原点。可是，事实却并非如此。按报酬率计算，他的回报总额其实是 10 万元，是最初投资额的 4 倍！也就是说，实际上他的投资获得了 7.29% 的年度回报率！

这样的结果一定会让你大吃一惊吧。若论单个投资，你会觉得这个投资组合简直糟透了，因为在 5 个投资项目当中，竟然有两个一直都在亏损，还有一个 20 年始终没有作为。在这样的情况下，还能赚钱？

不错，这就是分散投资思想在资产配置中的妙处。当你分散投资的时候，只要一部分投资取得佳绩便足够了，而不必全部的投资都有出色的表现。这样不仅可以让你规避风险，还能够保证你的收益。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

▶理财智慧

在投资过程中，到底是集中火力比较威猛，还是散弹打鸟比较有效？对于这个问题，长期以来众说纷纭。不过，关于这一问题的争论大多属于形而上的，作为刚刚开始投资的新手，应该更加注重自己的实际情况，这才是正确的投资思想。

在钓鱼的时候，我们经常看到这样的情形：一个垂钓者守着着好几根钓竿，将鱼饵分别放在几根钓竿上，这样即便一处鱼饵没被咬钩，还有另外几处可以让他有所收获。垂钓者这样做，是为了降低投入风险，保证收益。

其实，不仅钓鱼如此，投资也是一样。常听人说:“不要把所有鸡蛋放在同一个篮子里”，这句话在投资场上可谓老生常谈。虽然巴菲特不赞成这句话，他说：“投资应该像马克·吐温建议的，把所有鸡蛋放在同一个篮子里，然后小心地看好它。”不过，这是对具有丰富经验的投资老手而言的，他们具备看好它的能力与胆识。可事实上，20 几岁的年轻投资者往往缺乏“看好它”的本领。

刚开始投资的投资者不要太相信自己的直觉，因为缺乏经验的直觉并不可靠，你需要的是更加安全的投资法门；孤注一掷并不适合你，分散投资才是你最好的选择，因为从风险管理的角度来看，适度分散可以有效降低投资风险，使收益趋于稳定。

分散投资是一种经得起时间考验的投资策略。如果你只买了一只股票，一旦选错则赔个精光；但你如果买的是 20 只股票，不太可能每只股票都涨停，但也不太可能每只都大跌，正所谓“东方不亮西方亮”，在涨跌互相抵消之后，就算要赔钱也是小赔，不至于伤筋断骨。很显然，把全部的钱投资在一只股票上的风险，比分散投资在 20 只股票上的风险要高得多。

2000 年年初，全球网络、电讯、科技股出现了不可思议的大崩盘，很多上市公司的股价下跌超过了 95%，像雅虎、亚马逊，都跌到快没影了。如果你当时把资金全都集中在网络、电讯、科技股上，后果可想而知。

理财链接

投资不是赌博，对于新手来说，往往没有经验，也缺乏理论指导，不适合集中火力猛攻的投资方式，进行分散投资，才是最好的选择。



“三心二意”的投资心态

经典提示

作为一个投资者，刚开始投资的时候，必须养成一些良好的习惯，其中最为重要的是“三心二意”。

▶理财困惑

在股价刚刚从高位下跌时，手中有股票的投资者应该严格止损，割肉离场。但有相当一部分人一厢情愿地认为：“我手中的这只股票一定还会上涨回来，下跌只是震仓。为了庄家进一步拉升股价打好基础，庄家不会在这个价位出货。万一割肉卖掉，过两天又大涨，岂不是亏了，再说我不会那么倒霉。”人们总是抱着侥幸心理，以为自己是股市里的幸运儿，拿着自己的血汗钱不是去博弈，而是去搏傻！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

当股价在一个大箱体里进行横盘整理时，我们应该在箱体上沿卖出，在箱体下沿买进。可总有一些投资者到了箱体上沿不卖出，到了箱体下沿不买进，理由是：万一这次股价能突破箱体上沿，我不是卖亏了吗？万一这次股价能突破箱体下沿，我不是买亏了吗？试问：为什么不能在箱体上沿卖出，即使突破向上，也要即时跟进。在箱体下沿买入，即使破位下行，也会马上割肉离场呢？

两次失误，失去了两次规避风险和赚钱的机会，得来的却是损失，所以说投资的心态决定成败。

▶理财智慧

何谓投资的“三心二意”？“三心”指的是耐心、信心和恒心，“二意”指的是意图和意志。

1. 投资人要有“耐心”

投资大师彼得·林奇曾经有这样一句名言：“股票投资和减肥一样，决定最终结果的不是头脑而是耐心。”减肥需要一步一步来，违背常规过快瘦身可能会引发各种不良反应，甚至遗留疾病隐患。投资如减肥，急不得，古人曰“欲速则不达”，如果你没有长久坚持的耐心，买几只股票就想成为富翁，那就趁早死了投资这条心吧。沉稳以对，耐心等待行情来临，你会发现时间是投资人最好的朋友。

2. 投资人要有“信心”

信心不是盲从，也不是盲目的乐观，而是相信景气虽有周期和循环，但是市场的长期趋势是向上的。源于对市场的信心，你相信人们仍然会在早上起床时穿上衣服，生产衣服的公司会继续为股东盈利。你相信社会是发展的，老企业终将衰退，朝气蓬勃的新企业将取而代之。当你进入投资领域起，就不要把简单的事情复杂化，你之所以投资，就在于你信心满满。如果你对某一只股票或基金没有信心，那就尽早撤出投资，以免遭受损失。

随着经济结构的调整，中国经济仍将持续增长。“大局观”告诉我们，尽管 21 世纪以来，中国股市发生过多次剧烈的下跌，每次下跌都有上千条理由让人们相信“世界末日”就要来临，但是持有股票还是比持有债券的收益率高。如果你没有投资信心，那就很难获得更多的收益。做投资就要有信心，就像相信明天太阳一定还会升起。

3. 投资人要有“恒心”

有的人对投资三天打鱼两天晒网，或者有一搭没一搭，这样无益于你的财富增长。投资要持之以恒，不断地进行，定期定额扣款，从低档开始多累积份额，这样才能获得回报。如果时不时中断投资，不仅无法获得回报，连经验也无法得到多少。投资不是兴之所至的事情，应该定期定额地进行。“定期定额”投资法是长期投资最好和最成功的方法，建议投资人多多采用。

4. 投资人必须“意图明确”

投资绝非漫无目的或是一时兴起，而应有明确的目标或步骤，这样才能事半功倍、进退自如。如果你是为了养老而投资，那么你就需要买一些回报率比较稳定、风险较小的投资产品。当然大多数年轻人的想法显然不只是为了养老去投资，多半都是为了赚上一笔不菲的财富，既然你的意图是这样的，那么你需要的是风险性投资。

在投资过程中，意图明确非常重要，最怕摇摆不定，一会儿觉得自己不应该买股票，应该买债券，一会儿又觉得债券收益不行，还是基金好。如果你的投资意图一直这样不清不楚，那么你的投资肯定会失败，因为你根本没有时间去思考你的投资，更无法合理配置资产。

5. 投资人必须“意志坚定”

关于这一点，相信每个人都能理解，事实上不仅投资需要意志坚定，做任何事情都需要。在投资过程中，千万不能因为短线市场波动或是情绪性因素，而破坏自己原先设定好的投资计划。如果你的投资计划已经开展，就一定用坚强的意志力贯彻下去，该追加就追加，该止损就止损，该跑路就赶紧跑路，绝对不能有丝毫的犹豫。投资人必须坚定地执行投资计划，向理财目标迈进，坚持再坚持，相信财富就在未来不远处等着你。

以上 5 点，就是投资时要有的“三心二意”。你千万不要小看这 5 点，在投资过程中，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

我们要注重资产配置，就必须有“三心二意”。要是没有信心，你怎么能够迈出投资的脚步？要是没有恒心，你怎么能够坚持不懈呢？

要是没有耐心，你怎么能够等到收获的那一天呢？如果你的投资意图不明确，你又如何确定自己的投资方向？如果你的意志不够坚定，你又怎么能全心全意地贯彻投资计划，稳定获利呢？因此，投资必须“三心二意”。



市场行情起起伏伏、变化万端，很难判断细致的走势，对于投资者来说，唯有做好资产配置，再结合正确的投资方法，才能在投资这条路上走得平稳而长久。



投资跟着年龄走

经典提示

伴随岁月的流逝、年龄的增长，人的风险承受能力也是不断下降的，在这样的情况下，投资应该越来越保守才是。显然，不同的人生阶段，有不同的境遇和生活状态，投资组合也相应不同。换句话说，投资应该跟着年龄走。

▶理财困惑

有一个简便的方法，可以让你迅速得出自己的资产配置比例。因为人的风险承受能力会随着年龄增长而改变，因此在投资组合上，有人得出一条非常简单易行的“投资 100 法则”，可以帮助我们确定风险资产在个人资产中的配置比例。具体的公式是这样的：

风险资产比例＝（100－年龄）×1%

在资产配置时，你可以用 100 减去你的年龄，乘以 0.01，就可以得出你应该投资于股票等风险资产的比例。举个例子，若是你 25 岁，就可以将（100－25）×1%＝75% 的资产投资于风险较高的投资工具上。而到了 50 岁，你的风险资产则应该降到 50%。

▶理财智慧

虽然我们常在证券公司营业部里看到白发苍苍的老人，但他们的风险承受能力不一定就高，事实上，很多老人进入风险投资市场是希望让自己的退休金更殷实，然而，常见的结果却是一旦股市重挫，养老钱化为乌有。他们不能像年轻人那样，重新奋斗，从头再来，一点一滴积累资金。

刚开始投资的年轻人，你是幸运的。有多少老人感叹：“年轻真好！”是的，刚投资的年轻人不怕跌倒，因为他有机会重新站起来。虽然年轻的时候，未必有很多资金供你去投资，但是年轻的优势在于可以多尝试几次。最起码在年轻的时候开始投资，就算失败了，也有更多翻身的机会。年轻人可以在投资组合中配置较高比例的流动性好的风险类产品，因为他们有能力承担较高的投资风险。

对于刚开始投资的年轻人的投资组合，建议以股票、基金为主。因为刚开始投资的年轻人的资金不多，而且处于资金积累期，投资也刚起步，不适合进入期货、权证等高风险市场，同时投资者应该有积极的投资态度，不适合在储蓄、债券等保值领域徘徊。因此，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



刚开始投资的年轻人比较适合在股票、基金等投资领域进行奋斗。

不同的人生阶段，面对的理财目标与资金大小都不太一样。如果你刚刚步入社会，主要是工作压力较大，生活压力几乎没有，这个时候，你就可以关注投资，并尽量做一些积累型的投资。等到工作稳定的时候，你就可以采取一些进取型的投资；而若是到了结婚阶段，则要考虑购房计划，此时投资需要更谨慎。

在不同的人生阶段，配置的内容也应该有所不同，这不仅是资产配置的原则，也是资产配置的意义。关于投资者的资产配置，你应该把握三个主要步骤：

（1）依照个人的风险属性与规划需求，设定资产类别。判断自己在投资方面是属于保守型、稳健型还是积极型，根据自己的年纪和风险属性进行资产配置，年纪较轻、负担较少、资产较多的人，能够承担较多风险；反之，资产配置时就要更稳健一些。

（2）确定资产配置中各资产类别的投资比率。风险承受度高的人，适合操作股票甚至期货、权证等投资品；而风险承受度低的人，最好选择债券、定存等方式进行理财。如果你的风险承受力比较低，千万不要抱着赌博的心理进行高风险的投资，以免影响自己的正常生活。

（3）定时检视投资效果，并调整资产配置的内容。长期投资并不意味着不可以变动，没有什么投资可以稳赚不赔，人生在不同阶段应有不同的规划，投资在不同的环境也应有不同的变动，不断检视和调整自己的资产组合，能够保证自己的资产配置更加合理，效果会更加理想。

总的来说，随着年龄的增长，人们对风险的承受能力会下降。年轻人的风险承受能力比较高，可以进行一些风险性投资。对于家境比较好的投资者，可以通过家人的帮助，筹集一些资本，进行高风险投资，比如期货、权证；而对于那些家境普通的投资者人来说，则可以用自己的积累，投资于股票和基金，以获取更大的收益。随着年龄的增长，婚前婚后的投资配置都会有所不同，这都是需要注意的问题。

理财链接

我们在进行资产配置的时候，首先要清楚自己处在哪一个人生阶段，而不是看拥有资产的绝对数量。



避险组合：债券＋信托贷款类理财产品＋黄金

经典提示

在这个时代，经济泡沫无处不在，从通货膨胀到经济危机，从战乱频繁到天灾不断，面对这些重大的危机，我们必须有专门的避险组合。

▶理财困惑

2008年9月，国际金融市场发生了剧烈的地震。有158年历史的华尔街第四大投行的雷曼兄弟，轰然间倒下；接着，第三大投行美林被美国银行收购才免于破产。接下来的一周，全球股市暴跌。9月15日，道琼斯指数重挫逾500点，创“9·11”恐怖袭击以来的最大单日跌幅。原美联储主席艾伦·格林斯潘说，美国正处于百年不遇的金融危机之中。事实上，不只是美国，全球金融市场也是风雨飘摇。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财智慧

风险永远是投资者首要考虑的问题，绝大多数成功的投资者都是风险厌恶者，说实话，他们基本上不愿意冒大的风险，而是努力采取措施规避风险，稳定自己的收益。为什么那些投资大师们能够在跌势剧烈的情况下赚钱？这绝对不只是眼光的问题，再厉害的人也会看走眼，那么他们的绝招是什么呢？告诉你吧，因为他们采用了避险投资组合。

2008 年 9 月 18 日，中国 A 股上证综合指数在盘中触及 1800 点的心理关口，当日傍晚，中国政府宣布将现行双边印花税调至单边印花税。随后，香港股市出现恐慌性抛售，恒生指数在一周之内暴跌 3000 多点。

不过，在这轮恐慌性下跌中，人们发现万绿丛中三处红：债券市场、信贷理财产品和黄金。

首先，我们来看看债券市场的情况：在上证综指触及 1800 点的心理防线的时候，国债指数和企债指数创出两年来新高。很显然，受全球性金融危机的影响，大部分资金已经从股市和楼市流出，于是，过去两年牛市中备受冷落的品种——债券投资开始被投资者关注。事实上，每当股市大幅下挫的时候，债市一般都会成为部分资金的避风港。于是，面对危机的到来，资金纷纷逃离股市，转而进入稳健的债市。

举个例子来看，2005 年股市走入熊市，精明的投资者转而将资金投入了债市，结果在大部分股民亏钱的时候，债市投资者的收益率大多超过了 10%。

事实上，债券不仅是避险产品，还是稳健的投资品。2008 年在上证综指下跌 54.4% 的情况下，光大银行一款投资债券的稳健型理财产品却获得了 8.89% 的收益率。

即使是牛市，债券也表现不俗。2006 年，普通债券型基金的平均收益率为 15.07%，2007 年，收益率为 17.53%，均成功战胜了当年的 CPI 指数。

实际上，债券市场同样有诸多机会，熟练的投资者完全可以根据自己的实际情况转战南北，如果股市不旺，大可通过债市得到稳健收益，甚至可以通过波段操作进行套利。

除了债券以外，在经济危机期间，最稳健的投资品种都在银行理财产品中，比如信托贷款类理财产品。在 2008 年，多数信贷类产品主要还是以半年期为主，到了现在，最短的产品期限达到了 7 天。越来越多的信贷类产品，给投资者们规划避险组合提供了更多的选择，这也让投资者的投资组合更加合理。

而且，到 2009 年 11 月，有很多银行理财产品都实现了预期收益。在收益告捷的产品中，信贷类产品的表现最为抢眼，不仅跑赢了银行存款利率，甚至出现了翻番收益的景象，在南京，不少银行信贷类理财产品，还出现了少有的提前预订的情况。信贷类产品竟然成了“赚钱机器”，这让很多人大跌眼镜！

从投资稳健的角度来看，信贷类理财产品收益高于银行定期存款，并且风险相对较低，确实是股市不景气时相当不错的避险投资品。

再说黄金市场。相对于股票和基金来说，买黄金属于比较保值的投资，俗话说，“乱世买金，盛世买房”，可见黄金的投资保值价值颇高。

2009 年 9 月 18 日，国际黄金现货价格创出 1980 年以来的最大单日涨幅——伦敦黄金暴涨 11.12%，已达到 864.9 美元 / 盎司。随后的 10 月份，国际金价屡创新高、惊喜不断，10 月 5 日国际现货黄金以 1003 美元 / 盎司开盘。11 月前三个交易日接着创下 1097 美元 / 盎司的新高。

金市的火爆与股市的低迷两相对比，不难发现其中的规律。由于前期对通胀的担忧，因此刺激了对黄金的通胀保值需求。一旦股市低迷，资本就会大量流入金市，抬高黄金价格。所以，投资黄金也是一种保值避险的选择。

理财链接

债券、信贷类产品和黄金是动荡市场中投资者不能忽视的避险工具，无论是债券、信托贷款类理财产品，还是黄金，都是投资过程中不可多得的救市王牌。一旦市场有变，它们是保护资金的最佳避难所。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



转移风险，不妨试试万能险

经典提示

为了防范风险、确保安全，人类已经充分调动自己的大脑，制造出许多东西。在投资领域，也同样如此，比如保险。

理财困惑

张先生为其刚出生的宝宝阳阳（0 岁，男性）投保万能型保险，及附加万能额外给付的重大疾病保险。期交保险费 6000 元，连续交费 20 年，保单年度初交费；投保时选择主险基本保险金额 5 万元，附加险基本保险金额 10 万元；在阳阳接受教育期间，张先生可以选择部分领取个人账户价值，作为阳阳的教育基金；从阳阳 18 周岁起，张先生可以选择调高主险的保障额度至 10 万元，满足增长的保障需求。假定结算利率处于中水平情况：

阳阳 15 岁将拥有 143806 元的账户价值，可以选择部分领取，作为阳阳的教育基金。如果一直不领取，那么到阳阳 50 岁的保单周年日，账户价值约为 1041293 元。

理财智慧

在这个世界上，趋利避害是人的天性，但做任何事情都会有风险，虽然在利益特别高的情况下，仍然有不少人想去搏一搏，但这并不表明他们不惧怕风险。

在现实生活中，许多人似乎对保险并不感兴趣，一些人认为保险没什么用，把钱投在保险上不值得，尤其是很多投资人更认为保险的收益太低，他们宁可把资金投在风险相对高的股票、债券等项目上。然而，保险的作用不是我们想象的那样毫无益处，事实上很多精明的投资者恰恰喜欢保险，因为保险是风险转移的最佳手段之一。

买保险就是把自己的风险转移出去，而接受风险的机构就是保险公司。公司集中大量风险之后，运用概率论和大数法则等数学方法，去预测风险概率、损失概率，掌握风险发生、发展的规律，化偶然为必然，化不定为固定，为众多顾虑重重的人提供了保障。

当然，转移风险并非真正排除了风险事故，而是让投保人借助众人的财力，为自己的损失进行弥补，帮助他排忧解难。一些自然灾害、意外事故造成的经济损失一般都是巨大的，是受灾个人无法应付和承受的。而你如果能把个人的巨额损失分散给众人，那么风险就会变得很小。

举个例子，有每栋造价 20 万元的房屋 1000 栋，平均每年有两栋失火受损，假设全部损毁，则每年的经济损失为 40 万元。如果 40 万元的损失由 1000 栋房屋的房主分摊，40 万除以 1000 是 400 元，即每栋房屋的房主出资 200 元便可获得 20 万元的经济保障。

很显然，这是很划算的做法。

真正懂投资的人都知道：不要把鸡蛋放在同一个篮子里。所以他们经常把资金四等分，平均投资在股票、债券、房地产和保险上。当前面三项获得高收益时，保险正好帮助他们节税；当前面三项遭遇失败时，保险却能及时保障他们的生活经济来源，或给他们提供东山再起的资金。这正体现出保险是一种特殊的投资："平时当存钱，有事不缺钱，万一领取救命钱！"对于投资人来说，保险不仅是关键时刻的救命钱，还是一种重要的投资手段，如果你运用

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

得好，就会给你带来更多收益。

首先，购买保险可以免税。保险赔款用于赔偿个人遭受意外不幸的损失，不属于个人收入，因此不征税，这是《税法》规定的。另外，付给受益人的保险金也不会作为遗产处理，而直接归于受益人，这样可避免继承纠纷，也可以免去遗产税、所得税，而且不必用来抵偿债务，事实上任何单位和个人都无权对保险金进行保全和冻结。

其次，保单抵押借钱不难。作为一个搞投资的人，借不到钱是很糟糕的一件事。但如果你有保单的话，那么借钱就会很容易，因为你可以用保单作抵押。当投保人资金紧缺时，可申请退保金的 90% 作为贷款。一旦你急需资金，便可以将保单抵押在保险公司，从保险公司取得相应数额的贷款。很显然，投资保险不仅可以让你转移风险，还等于给自己增加了一个信用砝码，这对投资者而言是十分重要的。

第三，一些人寿产品不仅具有保险功能，而且具有一定的投资价值。就是说，如果在投保期间出现了事故，公司会按照约定付给付金；如果在期间没有发生事故，那么到达给付期后，你所得到的金额不仅会超过你过去所交的费用，而且还有本金以外的其他收益。

作为投资人，你也许对保险的保障功能不是很重视，但是从投资角度来看，以上三点却很明确地告诉我们，保险实际上是一项很合算的投资。如果你了解万能险的话，你就会知道，你是多么需要这样一项投资工具。

万能险，指的是除了支付某一个最低金额的第一期保险费以后，投保人可以在任何时间支付任何金额的保险费，并且任意提高或者降低死亡给付金额，只要保单积存的现金价值足够支付以后各期的成本和费用就可以了。

对于真正的投资者来说，万能保险最大的好处在于，它具有兼顾保障和复利储蓄的功能，能够保证你的最低收益率。

根据万能险的保障额度的不同，就形成了不同类型的产品：

（1）重保障型：保险金额高，前期扣费也高，投资账户资金少，前期退保损失大。比如有的保额为保费的 50 倍，同时首期扣费高达 65%，这样的万能险要确保长期持有，才能获得最大的收益，适合无其他风险保障但有一定投资风险承受意识和能力的年轻人。

（2）重投资型：保险金额低，首期扣费也少，投资账户资金较多，退保损失小。比如保额高达 500 万、首期扣费仅 5% 的万能保险，因为采用自然费率，年轻人的风险保费很低，既可以做高保障，也可以起到代替储蓄的保值作用，很适合稳健投资者用于转移投资风险、稳定个人财务。

无论是生活中，还是投资上，我们进行资产配置都要有计划性、目的性，不管怎样的配置方式，最后一定要设定保险栓，因为人有旦夕祸福，月有阴晴圆缺，风险是无处不在的，不管你的资产配置多么完美，万一遇到无法掌握的变局，你的所有努力也许就会变成负数，这时候，唯有保险能让你减少损失。

理财链接

如果你进人投资领域，配置个人资产时不妨考虑一下万能险。万能险之所以万能，是因为它融合了保险保障和投资功能。在享有最低保证收益的前提下，帮助持有人追逐长期的、稳健的收益回报机会，成为长期理财的工具之一。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



投资理财三大件：股票、基金、房子

经典提示

做投资要讲避险和保险，当然更少不了获利。所以，我们不仅要懂得避险、保险，还要熟悉投资获利的工具，这才是资产配置的重点。对于投资者来说，投资理财三大件不可不知，那就是股票、基金和洋房。

▶理财困惑

如果在 1983 年底投资 1000 美元买入可口可乐公司的股票，到 1994 年 7 月便能以 11554 美元的市场价格卖出，赚取 10 倍多的利润。在通货膨胀时，股票价格会由于公司原有资产的重置导致价格上升而上涨，从而避免了资产贬值。

▶理财智慧

股票，对于投资者来说，相信不会很陌生。虽然很多人还没有接触股票，但是对于股票的获利能力会有所耳闻。正所谓："百万千万一朝富，千万百万一夕贫。"在股票市场上，一分钟的涨跌变化就可能让你成为富翁，也可能让你迅速变成穷光蛋。在这样的情况下，很多人对股票抱有两种极端的想法：要么仅看到股票的大利益而忽视风险，要么只看到股票的大风险而不敢尝试去获利。很显然，这两种想法都是不对的。

作为一个明智的投资者，投资股市是必然的，绝不能因为害怕风险而放弃发财的机会，但同时，也绝不能因为利益而忽视风险。股票通常被视为在高通货膨胀期间可优先选择的投资对象。

买股票有两种赚钱方法，一种是投资，这是共赢的模式，另一种是投机，是博弈的模式。前者侧重资产（如上市公司）本身的价值；而后者更关注股价本身，利用股价涨跌不断地买卖。投机并不一定是坏事，实际上适度的投机可以调节市场，让市场更活跃。当然，投机的风险显然要比投资更高，只要人们预期股价还要涨，就会有更多的买主加入到狂热的投机大军，股市进入真正的"博弈"时期，最后接手的投机者就成了替死鬼。

建议投资者适度进行股市投机，应该重点做投资。通过低价买入和高价卖出股票，进行长期性的投资，这样不仅可以赚取价差，更重要的是价值投资具有更稳定的增长率。

基金和股票一样是受大众欢迎的投资工具。什么是基金呢？简单地说，基金就是一种帮人买卖股票、债券等的投资品种，因为大家的投资能力有高下之分，有的人赚钱很厉害，有的人却老是亏损，于是老是亏钱的人缴纳一下手续费，便把自己的钱交给能投资赚钱的人去代炒，这样一来不仅省时、省心，还能赚钱。更为重要的是，通过买基金，散户就不再是可怜的散户了，再也不用担心被股市庄家骗来骗去了。因此，与直接投资股票不同，基金是一种间接投资工具，是一种通过利益共享、风险共担的集合证券投资方式。

基金大体分两种。如果私下里运作，就叫做私募基金；如果公开在社会上募集资金、由正规的基金公司来管理的就是公募基金。这里面又分为两种：一种是封闭式基金，募

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

集完钱后规模不变，你可以把它想象成股票，一般可以按照基金净值打折买卖，普通投资者不用怎么考虑投资；另一种就是开放式基金，这是基金中的主流，是需要大家密切关注的。

由于基金是投资者委托专业人士管理，比非专业的个人去投资股票更加稳妥，因此，在投资者的投资组合中，可以考虑基金，以获得更加稳定的收益。

每个投资者在投资之前，都要搞清楚一个问题，投资是为了什么？最简单最直接的回答就是投资回报率。没错，正因为如此，股票、基金一度成为人们投资的热门首选。但是，高回报率是与高风险并存的。因此，每当股市震荡，买股票、买基金的人便惶惶不可终日。在未来可预期出现通胀的情况下，买股票、买基金已经不是最好的投资选择。这个时候，一个精明的投资人就会在资产配置中，寻求更加有保障的投资工具。

可是，买什么呢？答案很简单——买硬通货洋房。是的，现在洋房已经成为继股票、基金后投资的新选择，除去储蓄这种保守的理财方式，我们的投资理财方式不外乎基金、股票、不动产、黄金、古玩等方式。由于基金和股票受市场影响大，一般的投资者专业知识不够，承受风险能力不强，如果你还不太了解，股票、基金、洋房投资是很好的选择。做不动产投资，首选洋房。从经济效益上来看，投资洋房大有可为，这种方式近两年才兴起，主要是因为随着市场对洋房的需求日益增多，再一个原因是洋房越来越亲民，不管是价格还是投资回报都是如此。事实证明，在投资不动产方面，洋房是更合理的选择。根据房价调研机构统计，洋房在近四五年间，大部分上涨幅度都在 80% 以上。所以，洋房投资是非常不错的选择。如果你手上的资金充足，这是可以考虑的投资方式。



对热衷于投资的人来说，股票、基金和洋房是理财投资三大件。在你的资产配置中，可以根据自己的经济状况进行合理规划，考虑在投资中选购股票、基金和洋房，以期获得更高的收益回报。



品种、流动性、地域是决定资产配置的因素

经典提示

分散配置的三个象限——品种、流动性、地域。利用经济波动资产配置做好以后，并不是一成不变的。

▶理财困惑

从《2009 年全球财富报告》看，无论亚太、欧洲、拉美还是北美的富裕人群都有大量比例资金投资于自己所处区域以外的市场。虽然中国是世界上最好的投资目的地之一，但无论如何，请留一只眼睛看着海外。2009 年深证成指涨幅高达 111.24%，但在全球也只能排第三名，前两名分别是俄罗斯的 125.82% 和阿根廷的 114.95%。远至 20 年前抢先进入中国的外商投资企业，近到如今进入中国的 QFII，它们就是因为具备全球视野才决定投资中国，并获得成功的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财智慧

经济有周期波动的规律，一轮完整的经济周期包括复苏、过热、衰退和萧条四个阶段。每个阶段都有相对表现较佳的投资品，如果在不同经济周期适当做些微调，可能会有更好的收益。

1. 经济复苏期

复苏期经济发展，企业盈利恢复，并从下降趋势转为上升趋势。信心的增加和趋势的改变大大提升了股票估值，假设公司每股收益不变，但市盈率从 10 倍提升到 15 倍，价格就能涨 50%，所以此时，股票类资产（尤其是制造业和银行业）相对收益更高。

2. 经济过热期

到了经济过热期，各大厂家纷纷扩大规模，加紧生产，对各种原材料的需求迅速加大。此时上游原材料的价格往往出现迅速上涨趋势。2007 年上游原材料的暴涨就是个例子，当年石油、黄金、铁矿石、煤炭……都出现了远远超过通胀水平的涨幅。如果此时投资上游企业的股票或与上述资产价格挂钩的投资产品，收益都会很好。

3. 经济衰退期

由于经济过热带来的通胀预期，通常使各大中央银行提高利率。经济如果衰退，股票债券价格同时下跌。而高企的资金成本对制造业、房地产业等都是个打击，萧条的经济和日趋下降的信心甚至对消费也形成冲击，这时任何投资品的表现都不会太好，现金就成为最好的资产。2008 年多数国际富豪无论资产配置如何，几乎都遭遇了 30% 以上的资产缩水，就是因为他们的配置中，现金的比例很小。

4. 经济萧条期

经济的持续衰退会给政府带来压力，当通胀风险消除后，为刺激经济，中央银行会降低利率，这对债券和股票价格都是利处。但股票与实体经济挂钩，通常只会比实体经济提前半年左右时间上升，但债券价格却可以迅速作出反应。经济的恢复是个缓慢的过程，不是靠一次降息就能完成的，连续降息的预期会刺激债券价格产生持续上涨，所以此时应多投资债券。

中国以前的经济周期大概是 4~5 年，但在加入 WTO 和全球化的影响下，经济周期的成因日趋复杂，周期表现也不那么明显和容易判断了，各国政策的干预和相互作用对投资的影响也越来越大，所以如果要根据经济周期调整资产配置，需具备一定的视野并对经济有较深的认识。

资产的变现能力是值得重视的。短期资产变现容易，但收益很低，长期资产（房地产、收藏品等）收益较高，但变现不易。对于普通家庭来说，需要在立即变现资产、1~3 年变现资产、3~10 年变现资产和 10 年以上变现资产中作个分配。越富裕的家庭，配置在长期资产中的比例可以越高。

甚至是同种投资品，比如实物金条，也可以分散买，部分不能随时变现，交易成本较低的品种手续费虽高，但附带赎回条款的品种。

由于资本管制的原因，我们长期只能投资于国内市场，投资品种和机会都比较单一。其实海外市场也有很好的投资机会。比如 2004 年和 2005 年中国股市分别遭遇了 7% 和 44% 的下跌，而那两年全球其他很多股市是上涨的，那两年年度的冠军分别是哥伦比亚和埃及，上涨了 133% 和 162%。

没有一个市场会永远领先或落后，同时投资海外不同的市场，可以减轻单一市场下挫带来的冲击，有效分散 A 股市场的系统性风险。

一个相关度低的投资组合，抗风险能力要远远高于相关度高的投资组合。我们现在已逐步能以合格境内机构投资者的形式投资海外股市，相信这会是种趋势。在中国香港地区，仅摩根资产管理一家机构，就提供了 70 余种基金，如“亚洲内需”、“越南机会”、“国际债券”、“环球天然资源”、“环球地产”等，但其中专门投资香港市场的只有几只，其余都投资香港以外的市场。我国台湾地区的居民投资海外也非常普遍，很多台湾百姓投资海外基金的比

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

例还高过当地基金。

中国人的经济发展到今天，虽然还有资本项目管制，但无论如何应该开始具备全球眼光，从全球的角度寻找机会，配置资产。



世上名厨万千，但自己最爱吃的那几道菜永远是家人做的，因为外人并不知道你的口味和爱好。所以在资产配置时，别人可以给你参考，但我们自己就是自己最重要的理财师。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第七章 打败95%“专家”的投资步骤





投资，改变你的投资观念

经典提示

谁都知道有钱好，钱越多越好，但往往在年轻时对于“钱”与“人”这两者之间究竟有何关系难以清楚感受到。

▶理财困惑

日本人虽然个人资产很多，但看上去并不那么富有。他们住在小房子里，一件西装能穿10年，花钱也很节省。其实，这是由于目前日本社会的主流人群，仍是经历过战后贫困的那一代人。他们从小就养成了勤俭的习惯，把大部分收入存入银行，对于投资股票、外汇都非常谨慎。日本是世界上储蓄率最高的国家之一，截至2004年6月，现金和存款总额占日本个人金融总资产的55%。

近年来，日本人的这一心态开始逐渐改变。这一是因为日本多年实行的“零利息政策”，让个人存款变得无利可图，二是因为日本的养老金问题正日益严重，人口老龄化使养老金的缴纳者越来越少，领取者却越来越多。很多日本人担心养老金最终会入不敷出，自己老年没有保障。因此，投资股票、债券、外汇成为日本人的新选择。

▶理财智慧

作为地球上芸芸众生中的一员，一般人想要用天赋去赚钱却非常吃力，除非像美国职业篮球巨星乔丹、高尔夫球天王泰格·伍兹、电影巨星汤姆·克鲁斯等有先天的特质加上后天的努力，轻轻松松每年就有数千万美金入袋；或是有个富爸富妈，留给你万贯家财，但那毕竟是少数人才有的境遇。对大多数人而言，还是要认真动动脑筋如何让钱生钱，因为钱追钱，要比人追钱快多了。

很多人仍旧存在理财投资观念的误区。许多人都认为，只要节约花销把自己辛辛苦苦挣来的钱管好了就行了，一提到理财就会联想到那是降低花钱的乐趣与原有的生活品质，没办法吃美食、穿名牌，甚至被“不幸”地归类为小气的守财奴一族。对于喜爱享受消费

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

快感的年轻人来说，他们会觉得理财显得太过小气而不屑于理财，或觉得理财离他们太遥远。

普天下的人都知道一个道理叫“钱能生钱”，西谚叫做“money makes money”，意即“钱”追“钱”总比“人”追“钱”来得快捷有效。其实，有钱并不是一件困难的事情，通过赚钱积攒财富只是变身有钱人的一方面，另外一方面成功的理财投资不仅不能被视作小气还能为你创造更多的财富。

那么如何用钱去追钱呢？首先，你当然需要拥有作为投资的“第一桶金”，即一笔骁勇善战的母钱，然后用这笔母钱投资产生钱子钱孙。那么这“第一桶金”来自何处呢？生活中“清仓大减价”、“免年费信用卡”等诱因让我们控制不住花钱的欲望，一次又一次地错过储蓄“第一桶金”最好的时机。下定决心投资理财，就要从第一桶金的积攒开始，先为自己打一个地基。

如果你要赢得更多的财富，靠工资还不如靠投资。很多人第一桶金的来源多是自己的工资积累，但是你应当清楚，工资的多少存在一个限度，你每个月存的只是一个固定数额，不打理不投资随后存在卡里的钱很快会因为花销支出逐渐减少或掏空。工资是死的，攒工资不如投资。很多人总喜欢拿自己的工资较劲，刻苦钻营就是为了高薪，似乎只有高薪，才能让他更加富有。其实，对普通人来讲，靠工资永远富不起来，只有通过有效的投资，让自己的钱流动起来，才能较快地积累起可观的财富。

从大方面来讲，通常获得财富的手段主要有两种：第一种是打工，就是通过劳动获得工资，这样的人大约占到 90% 左右；第二种就是投资，这个群体目前的人数比较少，只占总人数的 10% 左右。曾有理财专家对这两种获得财富的手段进行分析，得出了一个结论：靠打工致富，有可能达到年薪百万元，但这样的人非常少，而能达到上千万，甚至是上亿元，则基本上没有。打工致富的想法不是不可以，一些“打工皇帝”——比如马明哲、李开复等，跟着别人干也能薪金百万，但是你要知道他们都是具备更高水平的个人能力，既有超强的实力又有非同一般的机遇，这种能力不是每个人都能够达到的，如果你想要打工致富，是否具备这样的条件呢？

事实上，我们大多数都是普通人，只想着与工资较劲追求高薪，也许有助于你个人能力的提升，但是大多数时候，对于你的财富增长并无太大帮助。就财富增长速度来讲，投资获得财富的速度要比打工高得多。现在大多数富人阶层，都属于依靠第二种手段——投资，来创造财富。投资大师沃伦·巴菲特的致富手段，就是用一辈子去做投资，他的财富已近 500 亿美元。沙特阿拉伯的阿尔萨德王储也特别喜欢投资，四十多岁的时候，他的财富就已近 300 亿美元。如果你能够把眼光放开，学会用投资的手段去创造财富，效果也许就大不一样了。

很多人总觉得打工的“技术含量”比较低，门槛低，准入率高。而投资则比较麻烦，甚至有人认为投资需要有很高的教育水平，因此绝大多数人还是选择了打工并获取有限的回报。但其实，打工能够达到的财富级别实在是太有限了。然而，投资实际上是每一个人都可以做到的事，只要你会加减乘除，剩下的只是经验问题，在要求经验这一点上，投资和打工差不多，但在赚钱效果上两者却存在天壤之别。

通用电气的前老总杰克·韦尔奇是一个名副其实的打工皇帝，他的年薪超过了千万美元，而巴菲特在创建哈撒韦·伯克希尔公司的时候，仅投入 1500 万美元。他们两个人都从千万美元起步，几十年之后，韦尔奇拥有超过 4 亿美元的身价，但是，依靠投资赚钱的巴菲特却拥有了 440 亿美元的财富，两者差距之大，实在不可同日而语。

一个选择打工，一个选择投资，致富方式的差别，最终决定了韦尔奇与巴菲特之间存在着的遥远的财富距离。其实，真正决定我们财富水平的关键并不在于你是选择打工还是创业，而在于你是否会投资。谈到积累财富的经验时，巴菲特一语道破玄机，他说：“一生能积累多少财富，不取决于你能够赚多少钱，而取决于你如何投资理财。”

但如果只是一心为了死工资费尽心力，不但赚不到钱，还容易搞得身心俱疲，说不定还要到处受人白眼，非常不值得。所以，有志向致富的年轻人，赶紧抓住投资的致富手段吧，别把眼光困在了死工资上面。在现在的经济形势下，不管你工资有多少，一年能省下多少钱，如果不投资，那致富的机会将等于零。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



投资的威力巨大无比，它能让财富平平者变成亿万富翁，能让你的人生命运由此改变。因此，人生致富，别靠工资靠投资。



盘点恶性负债控制良性负债

经典提示

“做一个有规划的人！”2011 年，是全民理财意识萌动的一年，不少人告别了“月光”的消费习惯，开始为未来未雨绸缪。选对了好的理财产品，能够为理财成绩加分。然而，养成好的理财习惯，更非一日之功。

▶理财困惑

不盘算不知道，原来日本的个人财产大得惊人。美国是世界第一富国，但美国人却不是世界上最富的国民。联合国大学世界开发经济研究所发表的各国家庭经济资产统计资料显示，目前世界上最富裕的国民不在欧美，也不在盛产石油的中东，而是在日本。目前，日本的人均资产高达 18.1 万美元，是美国人的 1.3 倍，是德国人和法国人的 2 倍。

《日本经济新闻》的文章称，今年带动日本经济发展的关键因素发生了变化，既不是政府也不是企业，而是庞大的个人资产。据统计，2006 年日本的个人资产总额高达 2000 万亿日元，约占日本所有资产的 80%。这些个人财富包括现金、存款、住宅、土地等，是美国 12 万亿美元国内生产总值的近两倍。

▶理财智慧

数钱是理财狂热者的一个消遣，这种癖好衍生出来的就是著名的大富翁游戏。而在现实生活中，清楚地了解自己资产的公司人却寥寥无几。如果我们生活在一个风平浪静的保温瓶里，那个人的资产状况倒是无所谓的事，你只需要知道自己还没有破产就可以了，但是我们的经济世界越来越陷入周期性，也许你自以为是个百万富翁，可世道在不好的情况下，却很容易资不抵债。为了不让你心慌，来对你的资产状况做个鉴别吧。

个人资产一般包括个人资产状况和个人负债状况。个人在弄清自己的资产状况之前，最好知道自己有什么资产，它们的“资产质量”都怎么样。个人资产可以根据不同的分类方法划分出不同种类。不过在理财中，可将其做如下划分：

1. 固定资产

你家里的大件耐用品，这个大件是指的购买价格，比如你居住的房屋、汽车、珠宝及家电设备。在较长时间内会一直拥有，是价值较大的资产，一般以实物资产居多。

2. 投资资产

主要指进行旨在能够带来利息、盈利的投资活动，承担一定风险的资产，如股票、基金、债券等。这些资产不是为了消费或应付短期债务。它们包括你的投资基金、长期存款债券和票据，如果你能在一定时间持有股票，股票也能算进来。除此之外，还有你用于投资的房屋；如果你是个热爱收藏的业内人士，那些用于投资升值的坛坛罐罐也应该算是投资资产，但若只是为了附庸风雅，那些只能算装饰品，和客厅里带印花的灯罩属于生活资产，几乎一文不值。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3. 债权资产

指对外享有债权，能够凭此要求债务人提供的金钱和服务的资产。

4. 保险资产

指用来购买社会保障中各基本保险以及个人另投保的其他商业保险的资产。

5. 个人使用的资产

指个人日常生活中经常使用的家具、家电、运动器械、通讯工具等价值较小的资产。你休想把你冰箱里的存货和衣柜里的袜子内裤也算作资产，即使它是某个昂贵的牌子的内裤。主要理由是,你认为有人会穿你穿过的内裤吗？如果没有,那这些物件就没有变现能力,或者它们的变现成本比它们本身的价值还要高。所以根据这些我们就可以总结出哪些消费品堪称最奢侈，而哪些资产质量最差。

个人负债就是个人支出超过收入所得，是带来的债务压力。从负债性质上讲，个人负债分为良性负债和恶性负债。若你已经下定决心自己投资理财，接下来要做的就是将你自身的财务独立起来。所谓财务独立就是要了解自己的负债状况,以便排除恶性负债,控制良性负债。

一般来说，恶性负债是指人力不可控制的负债，例如生病、车祸、意外伤害等，这些事件引起的负债都属于恶性，会给人带来严重的财产损失。这种情况下，如果买了保险就可以降低因意外所遭受的损失，从而排除恶性负债。所以财务独立的第一步就是买一份适合自己的保险，将意外带来的金钱损失转嫁给保险公司。转嫁财产风险可以将未知的财产损失可能降到最低，让你无后顾之忧。

良性负债就是你可以自己控制的负债，如生活费、娱乐费、子女教育费、房屋贷款等。因为这些花销都是在意料之内，不会使生活发生骤变，是良性可控的，危险性不大。对于良性负债，你也要进行适当处理，提前决定自己每月的生活费用，可以决定跟父母住或是搬出去住，结婚后要不要买房子、生孩子等，早决定早打算。

在了解了个人资产和个人负债的基本情况后，可以适当地对自己的资产进行评估。资产评估，即资产价值形态的评估，是指专门的机构或专门评估人员，遵循法定或公允的标准和程序，运用科学的评估方法，以货币作为计算权益的统一尺度，对在一定时点上的资产进行评定估算的行为，只有进行资产评估才能使个人的资产情况呈现出最佳状态。

理财链接

有空清点一下个人资产是必要的，确认手里有粮后，心里至少可以不慌。



学习理性投资

经典提示

投资需要理性，何为理性的投资？简单地说就是“投资者了解所欲投资目标的内涵与其合理报酬后所进行的投资行为”。

▶理财困惑

崔女士今年 43 岁，老公同龄，两人月收入共 4000 多元，女儿上大二，自住一套 5 年

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

前购买的 88 平方米的房子，手头有 15 万元的存款，分散在多个银行的活期账户里，还有 5 万元 3 年期的凭证式国债，2011 年到期，没有负债。

家住伍家岭附近的崔女士晚上去了一趟超市采购日常用品，想到厨房里的食用油要见底了，打算买一壶金浩纯茶子油。两三个月没有买油的她被货架上的价签惊呆了——金浩的绿色罐装 5L 茶子油的标价竟然是 328 元，红色桶装的 5L 茶子油标价为 299 元。"售货员放肆地跟我推荐另一个品牌的油，说金浩的刚涨完价，绿色罐装 5L 的茶子油涨了 60 块，红色桶装的涨了 70 块。吓人呢！"崔女士说，居家过日子哪样不要精打细算？最近菜篮子越来越沉，买两根黄瓜就花了 5 块钱，连食用油都疯涨，她坐不住了。

正好看到报纸财经版的栏目里提到了一些适合普通家庭的投资理财建议，崔女士萌生了学习理财投资的想法。于是，从未尝试过投资的她昨天去证券公司把 10 年前开了但从未使用过的股票账户重新开通了，并拨通了报纸财经工作室的电话咨询。

工作室的理财顾问告诉她，以她的情况并不建议做小户型房产的投资，除了制约资产流动性的弊端外，还涉及房贷月供、装修等支出，变现也不方便。理财顾问建议，主妇在做投资理财时要遵循稳健原则，待资产增值到一定水平后再进行扩大投资。

为什么独立理财要强调理性投资的重要性呢？

理财智慧

投资不当会导致出现严重负债的情况。理性、正确的投资不但可以将"收入"大于"支出"的差距扩大，使你的财务真正独立，并且能协助你达到人生的目标。

理性投资讲究方式方法。很多人像崔女士这样，并不是在投资开始前就做好了投资理财的计划和准备，很多都是因为朋友鼓动或是因为某件事的刺激想了一下就突然决定做投资的。其实投资是一门很深奥的学问，里面或多或少会存在一定的风险，作为投资者需要十分注意投资的技巧和方法，要提前做好功课、做好准备。基本上理性投资分为两种：找个专家帮助理财和自己学习理财。

1. 把投资交给专家

每个人关注和擅长的重点各不相同，因此有些人虽然有长时间的投资打算和很强的投资意识，但是由于个人原因的局限在投资方面并不擅长，那么是不是意味着就不需要进行投资了。其实不然，找一个好的投资顾问可以帮你很大的忙。

把个人投资理财交给专家的观念是正确的，因为专家可以全心投入理财的工作中，而且拥有较多的资源和工具，可以有效提高你的投资收益，这些都是请专家帮忙投资理财的优势。

专家可以根据你的资产收入状况，给你设定合理的投资规划，例如针对不同的收入人群以及不同的年龄阶段需要拿多少钱出来投资，投资在什么地方能够达到风险和收益的最大化平衡，等等。在你不懂投资的情况下，寻找专家帮助就是个人进行投资的一个很好的方式。

何为理性的投资？如何正确思考市场估价和风险，如何避免成长型投资的危险；如何成为一个反向投资者；如何做空股票；如何规避价值陷阱；以及如何通过廉价保险规避无知的弊端，这些都属于理性投资。

当然，再精明的投资专家也只是"外人"，不是你自己，投资专家也存在诸多不确定性。在你把钱交给专家理财之前，需要明确你是不是对这个"理财专家"充满信心，而且确定这个"理财专家"会以你最大的利益为最终理财的目的，最后还确定会把你所投资的钱在你指定的时候回到你的口袋中。如果你没有十足的把握，那么你自己学习理财的知识就是必要的。

2. 学习投资知识，自己带兵上阵

不论投资要不要交给专家，建议你多少都要有理财方面的专业知识，因为这些专业知识能使你避免一些投资方面的陷阱，以免辛辛苦苦存下来投资的钱化为泡沫。

美国麻省理工学院经济学家莱斯特·梭罗说："懂得用知识的人最富有。"能否运用知识及掌握技术，是 21 世纪贫富差距的关键。那么，作为普通的年轻人，应该如何进行有效

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的投资呢？由于每个人的个性、工作、收入等等情况不尽相同，我们首先应该找到适合自己的投资方式来累积财富。下面是一个人人都应该掌握的投资致富公式，你可以根据自己的情况以及理财目标，规划未来的投资大计。

未来的财富＝目前的财富 ×（1+R）N+ 每年存入资金 ×［（1+R）N － 1］/R ＝目前财富 × 未来值因子 + 每年存入的资金 × 年金未来值因子，N 是投资的年数

在上述公式中，N 是你投资的年数，R 是你每年获得的年平均投资报酬率，未来值因子是指当报酬率为 R 时，现在的 1 元钱在第 N 年后的值，j 指当报酬率为 R 时，每年年底固定存入 1 元的年金在第 N 年后的值。

通过上面的公式，你就可以设计自己的投资蓝图了。比如你可以设定未来的财富目标，以此计算你希望的报酬率，也可以通过目前的报酬率，推算未来的财富收入，还可以计算自己每年在投资上应该支出的金钱等。

当然，这个公式是实际情况的简化，因为我们的投资报酬率不太可能每年都保持在一个固定的较高的水平之上，除非是巴菲特那样的投资天才，因此，不要盲目地追求高报酬率，投资须谨慎，尤其是处于工作成长期的二十几岁。

理财链接

有了这个公式，你就可以了解投资如何才能增加财富，懂得投资致富的奥秘，提升投资的信心，抓住投资的重点，合理规划投资路线，从而稳步迈向致富之路。



设定属于你的投资路线

经典提示

如果你想做个有钱人，那么你首先要敢想，然后再想好计划好，那么就更容易在投资中明确方向，抓住重点，获得财富。几种主要的资金力量，做全面性的投资，你就可以赚取一定的回报。

▶理财困惑

在一片茂密的森林里，住着一位猎人。他终日打猎，却过着食不果腹的日子。为此他每日祈祷，希望财富女神能给他一个指引，让他变得富有起来。终于有一日，财富女神在他梦中出现了。她对猎人说："你将会得到你想要的财富，就在那森林深处，有一棵非常古老的梧桐树，它的根扎得很深，你顺着它的根挖下去，就会发现大量的财宝。"猎人听了这些话，立刻从梦中醒来。"这是女神给我的指示，我这就去找那棵树。"说着，他就带上了工具，往森林的深处跑去。

果然，他找到了那棵巨大的梧桐树，并费了两周的时间把它挖了出来，结果，真的发现了财宝。他欢呼道："哦，谢谢您！我的财富女神！"这样，他真的富有了。可是，他没高兴多久，就又陷入了愁苦之中。这么大的一笔钱，他该怎样管理呢？他并不想就这样一直花下去，钱总会有花完的时候。

因此，他闷闷不乐，并在梦里继续祈祷："财富女神，帮帮我，我该怎么办？"

财富女神听到了猎人的祷告，感到十分为难，她想："猎人要财富，我可以给予他，这

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

是我职责内的事。但是要让我帮他管理这些财富，我可没办法。这是智慧女神的事了。"这样，她将自己的想法再次在梦里告诉了猎人，让他向智慧女神求助。

终于，智慧女神也被他的真诚所感动，她对猎人说："要想管理好你的财产其实很容易，你先想想你想当个什么样的富翁吧。有了目标，再盘算自己的财富和你所能利用的一切可以让你致富的条件或者机遇。最后在心头写出自己的计划，并认真实施它，当然你还要谨言慎行，不要招人妒恨，这样你就可以长久地享有你的财富了。"

随后，猎人想了很久，把自己能想到的一切都想到了——他想当一个长久的富翁；他寻找一切可以利用的外在环境和条件，居然真的发现了不少可以挣到钱的机遇。然后他把这些都在心里作了一个整理，完成了有生以来的第一个规划。他一步步按着自己的计划，稳当地实施着。一年、两年、三年……最后他真的变得非常富有，富有到连他都不敢想，富有到连他的子孙都能享受到用不尽的财富。

理财智慧

从表面上看，投资根本不需要什么计划，但事实并非如此，没有计划的投资，一定是失败的投资。

如果你所设定的目标是一只鹰，那你可能只射到一只小鸟，但如果你的目标是月亮，那你可能就射到了一只鹰。某些人之所以贫穷是因为他们所追求的只是一种平常、闲适的生活，有的甚至只要温饱就行，即有饭吃、有床睡，这些就决定了他们一辈子也成为不了富人，因为他们的目标就是做穷人，当他们拥有了最基本的物质生活保障时，就会停滞，不思进取，得过且过，最终他们贫穷。

投资讲求以一个投资方针贯穿整个计划，各项投资相互联系不能孤立起来，必须了解每一个投资项目在这个计划当中所占的地位、所扮演的角色，这样才能明白其中的意义。例如，在整个投资计划中，你可以主要倾向于低风险。那么，大部分资金便都应该放在低风险而回报比较稳定的项目上，如债券等；可部分选择风险稍高的，如可选择前景看好的新兴创业板上市的科技股。只有这样的计划，投资者才能规避风险。

投资理念是宏观概念，起指导作用。投资策略是中观概念，居于中间位置，起承上启下的作用。投资计划是微观概念，是最具体最实际的。投资大师巴菲特曾说过，他可以大谈他的投资哲学，有时候也会谈他的投资策略，但他绝不会谈他的投资计划。因为，那是重要的商业秘密，是核心竞争力的集中体现。每个投资者水平如何，业绩差异多大，最终落脚在投资计划上，由此可见投资计划的重要性。

投资计划的第一项工作，是确定投资目标，即选定具体的投资品种，投资目标要经过严格的标准检验。其次是制订买卖计划，在什么价位买入、持有多长时间、什么情况下卖出。再次是资金如何分配、动用多少资金、分几批买卖，等等。这些都要有清晰具体明确的说法，最好是形成文字材料，有据可依，有证可查。

制订投资计划，是投资者最重要、最经常性的工作之一，但是要明白，做好这项工作要有充分的调查研究，有缜密的推理论证，要自己拿主意。不能听信小道消息，不能寄望于幻想，也不能依靠灵机一动。制订投资计划，主要就是为了克服盲目性。如果投资计划不是建立在严谨的、科学的基础上，那还不如不做。

投资计划若采用高风险的策略，保本的投资比例便会比较少，资金的大部分集中在高风险的项目中。这些投资看准了便可以赚大钱，但看错了就可能全部输尽。投资者应给自己留一些后路，譬如，在手中预留大量现金，可以随时调用。这也是一个投资计划，没有计划，后果难以想象。

投资计划也包括每项行动中的细节，例如，止损点的价位如何，止盈点的价位如何，什么时候应该买入，什么时候应该出货等，都应该在入市之前有详尽的分析和结论。

从以上的分析可以看出，投资计划是帮助你增加投资胜算的。要想计划成功，你需要目标现行，在了解自己资产状况的基础之上，做出科学的执行方案。摸清自己的资产是做出投资计划的第一步。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



资产算清楚了，理财目标也有了，现在要做的就是以个人财产为起点，为了这一个个令人怦然心动的目标设定一个完美的投资计划，做出一个资产配置的方案。



根据实际决定你的资产分配

经典提示

“资产配置”的概念并非近代的产物，早在400年前就已经出现了。莎士比亚在《威尼斯商人》中就传达了“分散投资”的思想——在剧幕刚刚开场的时候，安东尼奥告诉他的老友，其实他并没有因为担心他的货物而忧愁：“不，相信我；感谢我的命运，我的买卖的成败并不完全寄托在一艘船上，更不是倚赖着一处地方；我的全部财产，也不会因为这一年的盈亏而受到影响。”

理财困惑

我们的钱是分成三类的，一类是日常生活开销，像柴米油盐等生活要消费掉的钱，这个钱你肯定不能做风险投资。第二类是保命的钱，有一天，突然有一些应急的事，你要应对这些事情，可能要把它配置到保险上去，这个资金也不能用来做风险投资。第三类，即你可以用来投资的闲置资金，我们对这部分资产会进行一个配置，包括权益类资产，比如股票或股票式基金，固定收益类资产，包括债券、债券型基金、现金类资产、货币市场基金、存款，等等。比如，我希望达到每年15%的收益率，那么分解下来可能是：权益类资产占60%，回报为20%，固定收益类资产占30%，回报为8%，现金类产品占10%，回报为2%，加权算出来就是：

60%×20%+30%×8%+10%×2% = 14.6%

每年综合回报率为14.6%，已经很高了，按照72法则，差不多5年资产就翻一番呢！

理财智慧

资产配置其实就是指投资者根据个别的情况和投资目标，把投资分配在不同种类的资产上，如股票、债券、房地产及现金等，在获取理想回报之余，把风险减至最低。

作为一个理财概念，我们需要根据每个人投资计划的时限及可承受的风险，来配置资产组合。你所有的资产投在不同的产品项下，每个产品有它固有的属性，有些产品属于收益比较好、波动性很高的，但是它往下也会波动。有些产品收益比较低，比如活期，或者定期存款。有些产品是随时能变现的，什么时候想用都行，当然收益率就会低。综合所有这些收益率，能符合你的具体情况的组合就是好组合。

作为普通投资者，要想达到自己理财的目的，将个人风险降到最低，重点在于把握资产配置。很多人认为，只有资产雄厚的人才需要进行资产配置，如果钱本来不多，索性赌一把，就无须再配置了。其实不然，资产配置的本意就是指为了规避投资风险，在可接受的风险范围内获取最高收益。其方法是通过确定投资组合中不同资产的类别及比例，以各种资产性质的不同，在相同的市场条件下可能会呈现截然不同的反应，而进行风险抵消，享受平均收益。比如，股票收益高，风险也高；债券收益不高，但较稳定；银行利息较低，但适当的储蓄能保证遇到意外时不愁无资金周转。有了这样的组合，即使某项投资发生严

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

重亏损，也不至于让自己陷入窘境。

那么在国际金融风暴的冲击下，普通人如何做好资产配置呢？

风险偏好是作好资产配置的首要前提，通过银行的风险测评系统，可以对不同客户的风险偏好及风险承受能力作个大致的预测，再结合投资者自身的家庭财务状况和未来目标等因素，为投资者配置理财产品，基金和保险等所占的比重，既科学又直观，在为投资者把握了投资机会的同时又可以降低投资的风险，可以说是为投资者起到了量身定制的效果。

如果已经通过风险测评系统做好了各项产品的占比配置，接下来就要在具体品种的选择上动一番脑筋了。因为同样的产品类型，细分到各个具体的产品上，投资表现往往有好有坏，有时甚至大相径庭，所以作好产品的“精挑细选”也是非常重要的一环。

在不同期限、不同币种、不同投资市场和不同风险层次的投资工具中，需要根据不同客户对产品配置的需求，更能达到合理分散风险、把握投资机会、财富保值增值的目标。

若以投资期限的不同来划分，可将资产配置划分为短期、中期和长期三种方式。短期产品以“超短期灵通快线”、7 天滚动型、28 天滚动型理财产品和货币基金为主；中期产品由“稳得利”理财产品及债券型基金、股票型基金组成；长期产品则以万能型保险、分红型保险、保本型基金居多。

若以风险程度的不同来划分，可将资产配置划分为保守型、稳健型、进取型三大类。保守型配置，由“灵通快线”系列理财产品、货币型基金、分红型保险等组成；稳健型配置，由“稳得利”理财产品、保本型基金、万能型保险等组成;进取型配置，由偏股型基金、混合型基金、投资联结型保险等组成。

若以投资币种和市场来划分，更有美元、澳元、欧元、港币等“安享回报”系列理财产品和 QDII 基金可供选择。

另外，作为资产配置的一部分，个人投资者也不应忽视黄金这一投资品种，无论是出于资产保值或是投资的目的，都可以将黄金作为资产配置的考虑对象。像工行的纸黄金、实物黄金和黄金回购业务的展开，也为广大投资者提供了一个很好的投资平台。



理财链接

在如此众多的选择前提下，再配合以理财师的专业眼光和科学分析，为投资者精选各种投资工具的具体品种，让你尽享资产配置的好处与优势。

养成良好的投资习惯让你事半功倍

经典提示

在投资领域中，要想生存就必须有良好的投资习惯，否则，全凭运气，想要做好投资是非常困难的。投资不是赌博，也不是买彩票，而是智慧的博弈。为了我们投资的最终目的——盈利，我们必须培养一套适合自己的良好的赚钱习惯。

理财困惑

两个小伙子在 20 世纪 80 年代移民到美国，进入同一家工厂打工，拿着五六美元的周薪。每天到了午餐的时候，甲习惯到工厂旁边的麦当劳快餐店用餐，而乙则总是吃着自己从家

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

里带来的便当。

20 年过去了，甲仍然在这间工厂打工，周薪已经涨到了 15 美元。而乙呢，已经做了老板，拥有了一家属于自己的麦当劳餐厅。

当有人问乙怎样获得成功时，他说："当初我只是每月把别人吃麦当劳的钱，凑足 100 块后，拿去买麦当劳的股票。因为我想，既然那么多人去麦当劳消费，那麦当劳必定是赚钱的，而麦当劳赚钱，其股票一定会涨。于是，我坚持了 20 多年并最终买下了现在这家店。"

这个故事虽然简单，却带给年轻人一个启发：一个好的投资习惯会改变人的一生！显然，乙的投资习惯是坚持买麦当劳的股票，并且一买就是 20 年。这个习惯恰恰和另外一位杰出的投资大师——巴菲特的价值投资理念相吻合。对于投资，他们坚持了一辈子，于是，他们都成功了。

▶理财智慧

若不把投资当做一个习惯来养成，那么在开始投资的初期可能就会功亏一篑。因为投资理财最困难的时期，就是在刚开始投资的时候。通常刚下定决心投资的人，往往凭着一股满腔的热情，期待自己的投资能马上立竿见影、立即改善个人财务结构。但他们却常常忽略了一点：初期投资的绩效，是不容易有显著的表现的。于是在一段期间后，对短期投资结果失望的情绪就会浇熄当初的热情，并产生认知上的差距，所以原来设定的投资理财目标就会硬生生地被放弃，也放弃了个人成功的机会。

要想跨进投资界，第一步就是培养良好而正确的投资习惯。有句话说得好："习惯决定成败，细节决定未来。"想要在投资领域获得成功，就必须首先养成一些最基本的投资习惯。

比如在投资之前我们除了需要知道自己的风险承受能力外，还需要对感兴趣的投资品种有个大概的了解，在投资过程中要尽量保证本金、将投资中的风险降到最低、只投资自己擅长的领域等等。

小刘是一位普普通通的工薪族，月收入 4000 左右。因为还没有结婚，花销不算太大，工作没几年小刘就攒下了 3 万块钱。在同事眼中，小刘是一个眼光独到而且善于规划的人。在别人都还对投资一无所知时，小刘就开始了投资理财。

"我通过几年时间的摸索，觉得理财其实是一种生活方式。"小刘说，工薪族一定不要认为小钱没用，一定要坚持把自己的小钱变成大钱，只有坚定不移地运用各种投资理财手段，无论是股票、基金，还是国债，只要别让闲钱在活期账户睡懒觉浪费，每年或多或少都会有收益。

小刘认为，工薪族每个月领到工资以后，最好把未来一个月的开支放在一边，然后把闲钱投放到理财市场"钱生钱"。工薪族理财也不能一味地求稳，必要的时候还得搏一把，否则小钱也难变成大钱。"有时候也不能光靠省钱，如果我没在股市里赚了一笔，买房子的首付还是有问题的。"他举了一个例子：股市在 2007 年开始走牛的时候，他投入几万元，半年不到便赚了 300%。"我发现人是有运气的，当时我刚好认识了一个精通股市的朋友，每次都说得很准，该出的时候就出，该买的时候坚决买。"

小刘现在很受同学的羡慕，虽然工资没有一些同学高，但是经过他对自己的规划，达到了比较舒服的生活质量，用他自己的话来说就是打持久战，让他 6 年之内实现了有车有房。

如果你想要进入投资界，就应该着手培养自己的投资习惯，而这其中，最重要的习惯就是理性思考。在投资过程中，很多人愿意接受那些流传甚广的关于投资的陈词滥调，却不会用自己的头脑去想一下，因为没有思考的习惯，于是便被无知左右，被潮流左右。

迷信，几乎是所有投资者的通病。迷信权威预测、迷信大风险才有大回报、迷信内幕消息，这是外行投资者最容易产生的不良习惯。而恰恰是这些不良习惯，让很多投资者走上了错误的投资道路。所以，千万不要迷信。作为一个理智的投资者，你应该学会自己去对流行的、脑海中现成的投资观念进行梳理，养成独立思考的投资习惯。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



一位哲人说过："人的思想是万物之因。播种一种观念就收获一种行为，播种一种行为就收获一种习惯，播种一种习惯就收获一种性格，播种一种性格就收获一种命运。"养成良好的投资习惯，相信你能够在投资市场上一定能够收获多多。



从基金开始投资

经典提示

你了解基金投资吗？基金简单来说就是专家在帮你理财。

理财困惑

一个月收入只有4000元不到的普通工薪族，经过6年的打理，当别的同龄同学至今还在继续过着租房子打车的生活，他却已经实现了自己的买房买车梦。昨天家住江北区洪塘的陈先生谈起自己的理财经验，颇为自豪地说，工薪族只要坚持打理财持久战，小钱也一定能够变成大钱。

"投资理财是有策略的，绝不是别人说什么就是什么，而是要通过对自己财务情况的了解制定一套具体的投资方式。"陈先生说，由于最近股市震荡比较厉害，银行理财产品也不景气，所以在理财时就应大幅度降低收益预期，能够赚到几个百分点就撤退。他现在启动了大家公认为属于"傻瓜式理财"的基金定投，每个月投入500元工资，计划连续投资10年，目的是减少震荡行情可能带来的风险。

"基金定投也要讲究策略。"陈先生说，他对基金定投的操作方式进行过研究、对比以后发现，操作基金定投一定要讲究"三项原则"——选择手续费比较低的银行，可以适当节约理财成本；不要选择每月1~8日投钱，这样更容易从低点位介入；连续投资一两年不划算，五到十年的收益率比较高。

理财智慧

基金投资人在投资基金的构成当中，可以与多数投资者共担风险，共享收益。基金投资收益在扣除由基金承担的费用后的盈余全部归基金投资者所有，为基金提供服务的基金托管人、基金管理人只能按规定收取一定的托管费，这就是基金投资。

基金的起始资金最低单笔是1000元，定投200元起投。因为我国《证券投资基金法》规定，基金必须以组合投资的方式进行运作，中小投资者由于资金量小，一般无法通过购买不同的股票分散投资风险。基金通常会购买几十种甚至上百种股票，某些股票下跌造成的损失可以用其他股票上涨的盈利来弥补，因此可以充分享受到组合投资、分散风险的好处。

中国证监会对基金业的监管比较严格，对各种有损投资者利益的行为进行严厉打击，并强制基金进行较充分的信息披露，切实保护了投资者的利益。基金管理人负责基金的投资操作，但不经手基金财产的保管。这种相互制约、相互监督的制衡机制对投资者的利益提供了重要的保护。

大多数人更愿意选择投资基金也是因为基金的风险比较小，不过，基金有不同的投资渠道或方向，如果担心今年股票市场震荡难以把握，可以考虑风险小一些的债券基金、偏

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

债基金、货币基金。如果对市场的长期走势没把握，或者预计未来市场变数很大，那就最好进行波段投资，因为股市没有严格意义的牛市或熊市之分，只有阶段性牛市和熊市之分，而且老股民都知道，如果遭遇牛市当中的大调整也可能血本无归，所以坚持波段投资理念，才能真正做到正确的投资。

为什么说投资从买基金开始呢？那不是要交给基金公司的专家理财了吗？其实我们对于个人投资理财的立场仍然坚定“自己投资理财”，只是许多投资工具是有投资门槛的，所以我们不得不“暂时”牺牲部分投资成本，先借用基金公司专家的投资能力，来累积日后自己个人投资理财的成本。

举例来说，股票公开市场中最低的投资额是一手 1000 股的股票，但有很多绩优、市场前景看好的股票则一张面值两三万元，这使得许多刚理财有成而想要投资股市的人望而却步。虽然也有一些股票一张市值低于一万元，但这些股票有面临随时变成“毫股”或“仙股”而最后赚不到股息、股价下跌的高风险。

买基金到银行或者基金公司都行。银行能代理很多基金公司的业务，具体开户找银行理财专柜办理。现在有些证券公司也有代理基金买卖的。在银行开通网上银行后网上购买一般收费上有优惠。

先作自我认识，是要高风险高收益还是稳健保本有收益？前一种买股票型基金，后一种买债券型或货币型基金。确定了基金种类后，选择基金可以根据基金业绩、基金经理、基金规模、基金投资方向偏好、基金收费标准等来选择。基金业绩网上都有排名，稳健一点的股票型基金可以选择指数型或者 ETF，定投最好选择后付费，同样标的的指数基金就要选择管理费、托管费低的。

基金定期定额投资具有类似长期储蓄的特点，能积少成多，平摊投资成本，降低整体风险。它有自动逢低加码、逢高减码的功能，无论市场价格如何变化总能获得一个比较低的平均成本，因此定期定额投资可抹平基金净值的高峰和低谷，消除市场的波动性。只要选择的基金有整体增长，投资人就会获得一个相对平均的收益，不必再为入市的择时问题而苦恼。

投资股票型基金做定投永远是机会，但有决心坚持到底才能见功效。弱市行情下，基金净值出现下跌。这时，无论是持有基金份额的投资者，还是持币者都因为未来市场的不确定性选择了观望。在目前市道下，基金投资者该采取怎样的策略来应对市场，已显得非常重要。

第一，持有债券型基金及货币市场基金的投资者，应考虑基金转换。目前经过市场的持续性下跌，证券市场的系统性风险已经得到了一定程度的释放，股票的投资价值已经显现，杀跌已显得不够理性，而这正是证券市场未来转机的条件。因此，将低风险的债券型基金及货币市场基金转换成低成本的股票型基金，将会从未来的市场转机中得到更大的投资收益。

第二，股票型基金补仓而不是减仓。由于股票型基金的净值增长与证券市场的关系密不可分，也造成了证券市场环境变化对股票型基金净值产生的重要作用。因此，在弱市行情下，股票型基金的仓位已经很低，投资者已没有杀跌的必要。伴随着证券市场的反弹或反转，股票型基金的净值随时面临着上涨的机会，这是需要引起投资者注意的。因此，弱市行情下不但不是股票型基金减仓的时机，更是补仓的最佳时期。

第三，为优化投资组合进行的基金品种减仓调整是必要的。投资者构建的投资组合伴随着市场环境的变化，总会存在偏离投资目标和计划的情形，尤其是当基金的表现发生变化时，更应当对投资组合进行调整，而这时就会涉及对基金产品的调整，而这种调整完全是从优化基金投资组合的角度考虑和出发的，这种优化组合进行的基金品种调整应当受到支持。

第四，货币市场基金可以随时进行增减仓。这是由货币市场基金的投资优势和特点所决定的。这种免申赎费用的模式，极大地促进了资金的流动性，变为一种随时进出的基金产品，而成为投资者的选择。因此，手中持有货币市场基金的投资者应尽可能利用其流动性特点，为自身的投资理财服务。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



投资基金则可避免“将更多只鸡蛋放进一个篮子”的情况，因基金本身是会做一定程度的分散投资，用以回避风险。作为普通的投资者可以从买一点基金定投开始你的投资之旅。



股市，方法决定命运

经典提示

钱存到银行会贬值，不但不能“生出”更多的发展，宏观经济形势还会将原有的钱“吃掉”。

▶理财困惑

藤田是一家软件公司的社长，他最近刚购买了日本电视台的股票。现在，他每天上班后做的第一件事就是查看股市行情。藤田告诉记者，他有一处房产，虽然目前还在还贷款，但由于工作稳定，因此也没有什么后顾之忧，存款对他来说已经没有意义了，“买股票既可以体验投资的乐趣，也可以锻炼大脑，因此我把剩余的资产全部用来投资了”。

类似藤田这样把存款转向投资的日本人越来越多。8 日晚上，东京电视台播放了一个专题节目，题目就是“让个人资产走向投资”。报道说，最近日本出现了投资热，一家证券公司主办的投资讲座本来计划接待 250 人，结果却来了 500 人。类似的投资说明会连续举办了 3 场，场场爆满。一位 40 岁左右的女士说，自己准备把家里的所有存款都用来投资，因此专门来听讲座培训。

受个人投资热的影响，日本的游戏厂家也及时推出了“炒股游戏”。这种游戏虽然是虚拟的，但为了让人们了解真正的股票市场，掌握投资方法，游戏中出现的所有数据都是东京证券所使用的真实数据。该游戏一推出就受到了日本人的欢迎，上市仅 3 周就获得了 2000 多名“股民”，销量非常好。为此，厂家还打算推出更多类似的新产品。

如今，手握巨额财富的日本个人支撑着日本的股票市场，弥补了国库的不足，甚至在外汇市场上也起到了干预汇率变化的作用。但专家指出，要想让日本人的个人投资真正形成规模，日本政府还需进一步调整有关政策，唤起日本人潜在的投资需求。

▶理财智慧

作为现代明智的理财人，我们不能再死抱着“存钱罐”不撒手了，而应该积极寻求新的投资理财产品，让钱快速升值，让我们的财富与日俱增。投资总是与风险并存的，所以要想获得投资的收益，你需要坚定信念勇往直前，做一个敢于投资并且善于投资的人，才能在财富的增长中得到更大的收益。

通过投资来使自己的财富增值已经是毋庸置疑的了，但是你如何才能将自己的财富进行有效投资呢？如何才能确保自己的钱能快速生出更多的钱呢？如果将自己的所有家产都倾注到了同一个领域上，一旦遭遇了不可预测的风险的侵袭，那么就可能造成“一招失误，满盘皆输”的惨痛后果。这说明投资理财中一个最为根本的原则：不要把所有鸡蛋放在同一个篮子里。分散投资可以规避风险，让我们不至于因为一次投资失误而倾家荡产；也可以均衡收益，让我们有机会在多种投资产品中进行选择，用收益多的平衡收益少的，从而保证我们的财产稳健升值。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资股票就是进行分散投资时的一个不错选择。股票在中国刚出现时引发了人们的兴趣，很多人因此成功爆发跻身万元户的行列，在20世纪90年代的股市初次动荡阶段有不少人因此资金被套牢，大量缩水，选择轻生。确实，股市投资是存在风险的。股市行情犹如过山车，时而走高，时而走低，有时可以使你在几个小时内赚的盆满钵满，又能使你在几分钟内变得两手空空，一贫如洗。在股市中，幸福与危险同在，暴发户与破产者共存，但是现在越来越多的投资者都能以理性眼光对股市进行打量，在学习各种知识的基础上投身战场，稳打稳扎，在投资中将真金白银收入囊中。

随着我国股市大盘蓝筹股的上市和回归，随着上市公司质量的不断提高，我国股市的投资价值得到了大幅提升。我国也有不少人纷纷进入股市当中，不少人也还是新手，处于摸索当中。

如果你在股市投资上是个新手，建议你先将目标放在恒生指数成分的蓝筹股做半年至一年期的投资。由于蓝筹股股本大，股价不容易被炒作、流通量较高、公司财务相关资讯比其他上市公司透明，投资回报率稳定，所以适合股市新手作为将来进阶练功之用。

在中国现阶段的情况下，我们要逐步转变投资理念。转变投资理念就是选最优质的公司股票持有，选成长性最强的公司股票持有，从投机转变为投资。在过去上市公司普遍质量不高的情况下，用投资的方法是不好获得利润的。因为你长期持有，这些公司可能多年不分红，且呈现出一年绩优、二年绩平、三年亏损的现象，甚至退了市。只有在蓝筹股、成长股有了一个相当的比例，成了股市的主流和主宰，这时候才能树立起长期持股的投资理念。

同时，在股市投资中不要一味关注股市的涨跌。巴菲特说选择正确股票的奥秘就在于“只关心那些被低估的有价值的公司”，选准了被低估的股票，在价格较低的时候介入并长期持有，靠价值回归获利。



越早开始投资，利上滚利的时间越长，便会越早达到致富的目标。作为投资理财的方式之一，股票能够带来较大的收益，当然在选择之前需要做足功课，将投资中的风险降到最低，只有这样才能在稳中求利。



长久的经验完成投资积累

经典提示

投资理财讲究计划、讲究步骤，但是要想长期投资获益靠的不是短暂的侥幸，而要靠长久的经验积累。

▶理财困惑

有一个博士被分到一家研究所，有一天他到单位后面的小池塘去钓鱼，正好正副所长在他的一左一右，也在钓鱼。他只是微微点了点头，心想，他们学问没我高有啥好聊的呢？

不一会儿，正所长放下钓竿，伸伸懒腰，蹭蹭蹭从水面上如飞地走到对面上厕所。博士眼睛睁得都快掉下来了。水上漂？不会吧？这可是一个池塘啊。正所长上完厕所回来的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

时候，同样也是蹭蹭蹭地从水上漂回来了。怎么回事？博士生又不好去问。过一阵，副所长也站起来，走几步，蹭蹭蹭地漂过水面上厕所。这下子博士更是差点儿昏倒：不会吧，到了一个江湖高手集中的地方？

博士生也内急了。这个池塘两边有围墙，要到对面厕所非得绕 10 分钟的路，而回单位上又太远，怎么办？博士生也不愿意去问两位所长，憋了半天后，也起身往水里跨：我就不信就他们能过去，我过不去。只听咚的一声，博士生栽倒在水里。

两位所长将他拉了出来，问他为什么要下水，他问："为什么你们可以走过去呢？"

两所长相视一笑："这池塘里有两排木桩子，由于这两天下雨涨水正好在水面下。我们都知道这木桩的位置，所以可以踩着桩子过去。你怎么不问一声呢？"

▶理财智慧

只有有经验的投资人才能知道什么是适合自己的投资方式，才能在合适的时候买进或者是卖出，才能在投资中不盲目。经验的获得不是在一时半刻就能够完成的，它需要长时间的积累。

那么投资经验究竟来自哪里呢？一方面在于自身的投资心得，这是直接经验，主要靠自己慢慢积累和参悟，另一方面则在与别人交流投资经验中获得间接经验。

在投资中要想获得有效的直接经验，需要个人在投资过程中加强对于投资的管理，通过管理足够重视，才能慢慢有所醒悟发现。那些就是把钱扔那儿、然后不管不顾的人算不上真正的投资者，更不用说获得经验了。不论做任何一件事，学管理的人都很讲究对事物发展的不同阶段的控制。因为经由这些控制，才可以确定事情的发展是不是朝着我们既定的目标前进；若不是，也可以及早发现，立即做出修正。理财投资是有关钱的事情，不可疏忽大意。对于投资，有三个方面可以进行管理：

1. 投资前控制：设定理财目标，拟订达成目标的在衍生产品市场

下面这些问题可能会对你有所帮助：衡量目标设定是否合理，有配合你个人人生的阶段目标吗？达成目标的方法可行吗？你能操作进行的步骤吗？

俗话说，好的开始是成功的一半。通过自己的提问和反思，可以帮助你在投资前期更好地理清投资理财的思路，明确自己的目标。只有在一开始能够对自己的投资目标、计划清晰明了，才能根据自己的目标制订出合理的投资计划，避免在后面的投资中走一些不必要的冤枉路，不至于在自己的投资项目上浪费很多时间、精力、金钱，后来却发现选择的投资项目根本不适合自己，没有得到多收益反而亏了不少，那就得不偿失了。

2. 过程中控制："记账"就是在事情发展中控制投资进展

你可以从自己的记账记录中得知你个人日常生活金钱运作的状况，当你发现现金流可为公司带来稳定且强劲现金收益的产品或业务，通常成长性较差，但市场占有率较高，可为其他产品的开发提供资金支持。当有异常的状况时，可以随时知道并做出应变。

3. 投资效果分析：计划完成后的得失检讨结果

在每一阶段的投资结束时，非常有必要对自己的投资计划的设定是否合理、投资实施执行情况是否有效、在投资过程中有哪些问题可以避免来减少损失等各个方面进行复核分析。这种分析一来可以使自己清楚地知道投资计划具体如何执行，明确投资效果，另一方面也有助于投资者积累经验，作为下一阶段投资的重要参考资料。

在这三个方面的管理要以第一个方面——投资前的控制为重，只有目标方向正确你才能更好地达到自己的目标，而自身经验的获得主要在于第三个管理步骤。其实，投资经验除了通过自己的积累获得，也可以通过借鉴和别人的交流经验获得。

其实有时候向别人请教并不是坏事，免费的经验只要屈身认真请教就能获得，而且能够使你在以后的投资中获得很大的便捷，何乐不为？

作为一个真正用心的投资者，要增加同团体的讨论。随着网络的兴起、个人投资理财网站的不断设立，为散户提供了许多可利用的工具，例如线上分析软件、公司财务报表及

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

研究报告等。其实，对散户最有效的工具是论坛及聊天室。经由论坛，你可表达或了解别人对某些股票相关事件的看法，吸收你认为可信度较高的论点。在聊天室里，三五个志同道合的网友也可互换信息，讨论个人投资理财心得等。在团体中既能获得有效的投资信息，也能领用借鉴别人的有效经验，避免自己走弯路。

当然，别人的经验也只是别人的经验，不是所有的经验都适合自己，别人的经验之谈还可能带来干扰，这就强调在听取别人建议时保持自己的理性和自制力的重要性。巴菲特认为，在投资中要清楚自己的行动范围，这样才能尽量避免犯重大的错误。理性和自制力可以帮助投资者排除干扰，坚定执行合理的投资原则和操作计划，并顺利实现盈利。

所有这些都需要漫长且艰难的学习过程，除了熬之外，没有其他的办法。



当投资者经历了足够的升和跌，投资者的资金随升跌起伏，投资者的希望和恐惧随升跌而摆动，逐渐地，投资者的经验、灵感就培养起来了。



懂得放弃，策略随机改变

经典提示

投资要学会放弃：放弃自己不擅长的项目，放弃高风险区一些其实已经不大的机会，等等。

▶理财困惑

假设你回到100年前（即1900年），拥有1万英镑，并且你可以一直活到2000年，可以在任何国家、任何市场投资，你将采取什么样的投资策略？

不妨给你一个提示。1900年，英国的100强股票里，铁路业是绝对的老大，占49%的市值。100年以后，铁路业股票只占0.34%的比重；纺织业当时占5%，百年后变成0%；当时电报电话业只占2.5%，百年后占18.4%。而在2000年的100强股票里，市值占12.3%的石油天然气业，1900年仅占可怜的0.2%。2000年占市值11%的制药业、占5%的信息技术业，在1900年更是为零。

1980年，850美元可以买1盎司黄金，当时可以换一股道琼斯指数（当时道指不到900点）。30多年过去，今天12000多点，黄金还是600美元／盎司，黄金相对于道指贬值了20倍。最“安全”的东西，长期来讲往往最不安全。

20世纪英国的国债投资者，它们在今天看来，都算是20世纪残酷的国家间竞争的赢家：美国、英国、日本、意大利、澳大利亚、加拿大、丹麦、法国、意大利、荷兰、瑞典、瑞士。如果投资这12个国家的长期国债，年收益率的前三名都是欧洲小国：丹麦2.7%、瑞典2.3%、瑞士2.1%。在这12个国家里，长期国债收益率最差的，就是三个野心勃勃的国家：德国—2.3%；意大利—2.3%；日本—1.5%，全都是负数。更可怕的是，德国的统计数据中，还剔除了1922年和1923年那灾难性的两年。1923年初，两万德国马克可以兑换1美元；10个月后，需要用6300亿马克才能兑换1美元。这种通货膨胀让所有的国内债务都一笔勾销，现金、银行存款、债权、国债都一文不值，几乎造成长期国债投资者100%的损失。

100年的时间，改变了多少王国、英雄，更何况产业、公司，就算比猜测股价涨跌的胜

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



算略高，但仍远远不足以支撑必胜的交易系统。在这个混沌的世界里，追求确定性的预测，仍然超出了人类理智的极限。

▸理财智慧

对于一窍不通的品种应该学会放弃。国内可以投资的品种在这几年越来越多，比如最近的黄金投资非常热门，各种放大的黄金交易开始盛行，但是投资者如果不懂黄金交易的机制、不了解影响国内国际金价的诸多因素就进入这个市场，那无疑如同幼儿园小朋友和大学生、博士生同台竞技，结果可想而知。因此，如果你不能去深入学习、了解一种投资方式，那么这种投资只能选择放弃。

美国超级基金经理彼得·林奇一直认为，哲学、历史学得好的人，比学统计学的人更适合做投资。他为什么会这么认为呢？因为哲学是世界观、是方法论，哲学是人类了解世界的一种特殊方式，是使人崇高起来的一门学问。学好哲学，等于接受了人类大智慧的熏陶，增加了人的思想底蕴和内涵，这将在根本上有益于投资。懂得放弃与懂得坚定的投资同等重要，取与舍、坚持与放弃同样重要。八字不合，趁早分手，如同恋爱，这一点在投资中我们一定要熟记。

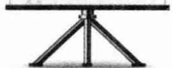
从某种意义上说，“投资不仅仅是一种行为，更是一种带有思想意味的东西”。成功的投资者固然离不开统计学和各种经济金融的统计数据，但更重要的是，投资者要做到不仅仅拘泥于统计数据，应学会从更高的哲学层面来把握投资的风云变幻。这就要求投资者拥有更开阔的胸襟、视野和古今通达的哲学与历史智慧。彼得·林奇能长期战胜华尔街成为投资领域的佼佼者，跟他浓郁的哲学与历史学素养是密不可分的，而勇于放弃在他的投资史中更是起着功不可没的作用。

权衡放弃与否的关键在于考量你所进行的投资是否适合自己。“工具无所谓哪个好哪个不好，重点是哪一个最适合你！”投资与谈恋爱有很多相通之处，就好像世界上的美女帅哥那么多，不是选择长得好看的就会幸福，是否门当户对、互相看得顺眼、相处愉快才最重要。

适合最重要，在投资策略的选择上也是如此。投资策略需要随年改变。投资策略需要根据社会经济发展状况和个人实际情况及时调整，综合考虑，以保证自己的利益最大化。

个人投资理财并不是一成不变的，它既受到社会经济大环境的影响，也会因为个人不同阶段的需求不同在投资方面的侧重点会有所不同。个人投资理财并不是一个固定不变的公式，随着时代的变迁和年岁的增长，理财目标和策略也有所不同。比如在上个世纪，人们普遍选择储蓄增值的投资方式，股票在投资中所占比例较小，而在股票市场风起云涌的今天，股票投资几乎成了每个人进行投资理财的必选项目。

经济学家弗兰科·莫迪利安尼所提出的生命周期假设，对确定个人投资理财目标和策略有着指导性的作用。人生在少年及老年期，由于没有工作能力，支出必然大于收入。至于壮年期，工作能力正旺，并懂得为将来（老年期）做出打算，故收入和储蓄相应增加，所以其投资策略也须做出相应调整。



在投资中掌握放弃与变化的度很重要，投资的目的就在于自己能够获得最大的收益，所以投资者要适时、适地地做好慎重权衡。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



账客一族，掌握现金流量

经典提示

都说“好记性不如烂笔头”，要想理好财，最简单的第一步就是——记账。

理财智慧

26 岁的艾米在广告公司上班近三年，自诩“潮人”，加班的大部分收入都贡献给了名牌。最近交了女朋友之后，他明显觉得钱包处在“贫血”状态。“其实收入不低，现在感觉购物也收敛了，但每个月还是几乎没钱剩。”加班累了可以休息，但财务的压力却使艾米觉得内心疲惫不堪。

在朋友的建议下，他开始用电脑记账，跟踪钱的去向。两个月下来，艾米做了一个决定，把四张信用卡砍剩一张。他还在一个记账网上注册成会员，决定记账到底。“其实记账也不仅仅是为了省钱，而是希望在省钱和保持生活质量中谋取一个最佳的平衡，把不合理的消费砍掉。”

理财困惑

生活压力越来越大，钱越赚越觉得不够，连一天 24 小时也不够用，睡眠时间一再被挤压……都市里每个人都像高速旋转的陀螺一样停不下来，各自旋转的轨迹也被贴上种种不同的标签：社会上一个又一个“新族群”迅速诞生，绝大多数人都能从中找到一两个对号入座。你，属于哪一族？

记账这种习惯，听来像是上个世纪妈妈辈的专利。然而放眼当下，许多“三字头”乃至“二字头”的年轻人，也普遍重拾传统记起账来。不过，新老账本一对比，新一代的账本都和互联网结合，催生了在线记账、软件记账和手机记账等“账客”一族。

从前记账，是因为赚到手的钱太少，必须精打细算。而现在许多“账客族”的收入水平都不算低，但他们普遍面临一个问题：赚的钱不少，可花钱速度远比赚钱快，变成“月光族”的也大有人在。为了搞清楚钱都到哪儿去了，“记账”这个传统被年轻人重拾起来。

不少白领将财务自由作为自己追求的最高境界，但事实上大多数人对于自己的资金流向都没法做到心中有数。“对于每个人，尤其是刚工作不久的年轻人来说，资本的原始积累最重要，一生中投资理财的第一桶金就是来自积蓄。因此可以说，记账是理财的第一步。”

“账客”郑小姐说，会记录每一笔开销，因此方便最重要。她的“账本”是一款专业理财软件，里面列出了各种大小消费类别，如食品、交通费、手机费等。而且还有柱形图、饼形图等统计功能，方便互相比较，使开销情况能够一目了然。

小云则是网络记账的支持者。“我喜欢将自己的消费列出来，让热心的网友帮忙给点建议，而且还可以互相督促坚持记账。”小云说，通过网络记账认识不少朋友，大家互相提点，指出不良消费习惯等，最贴心的是还会分享各种省钱和理财之道。

“账客族”的流行，催生了各式各样的“新账本”，间接带动了背后整个“记账产业”的出现。记者发现，目前已经涌现出中国账客网、中国记账网、账客在线、宝贝记账网、网大账本、钱包网、算算看等几十家专门提供记账服务的网站。有的网站目前已经吸纳了达十几万的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

用户。

此外，“账客族”还带动了像家财通等多种个人理财记账软件的发展。最近一段时间，“手机记账”也逐渐开始在“账客族”当中流行起来，各种各样的手机记账软件遍地开花。一些记账网站为了保住用户，也陆续推出手机版的“账本”。



把自己的开支，一笔笔清清楚楚地记录下来，确定收入、核定支出，再定时根据账面情况适当调整自己的实际支出……这样的理财方法估计是人人眼中再完美不过的了。



管理现金流量的两大方法

经典提示

《富爸爸，穷爸爸》作者莱希特说：“未来，会花钱将比会省钱更受重视。”

理财困惑

李先生一家三口，属于有房有车的小康之家。40岁的李先生在一家证券公司工作，年收入30万元；37岁的妻子孙女士在一家贸易公司当主管，年收入约18万元；儿子为刚上初一的学生。李先生目前有一套140平方米的房子自住，房贷款每月还款1500多元。每年扣除各种生活费用后，可余20万元。夫妇二人各有一辆汽车，除了单位帮交的三险一金外，一家三口还购买了商业保险，每年交保费3万元。李先生另有130万元的现金资产，主要放在资本市场中运作，其中100万元炒股，另外的30万元买基金或银行理财产品。李先生的目标是，儿子读完大学后能出国留学，另外他想在50岁的时候能退休，实现财务自由。在目前高通胀的环境下，该如何打理好自己的资产，如何进行合理地配置，实现小康之家的远期目标呢?

李先生的投资理财资金现在有130万元，未来9年每年从工资节余的新增中可投资资金18万元（不考虑专项教育基金的7万元）。但是9年后到李先生退休时，家庭收支基本平衡，预计没有工资节余的新增可投资资金。因此，在17年期间筹集1375万元的退休资金，李先生每年的理财投资收益至少为11%。李先生应该借助丰富的证券投资经验，在前9年的投资中随着市场变化选择性地重点投资于股票、指数型基金、配置型基金等较高风险的理财产品。若9年后没有达到预定的投资积累资金，考虑延迟李先生提前退休的计划，以确保能筹集比较充裕的退休资金。

通胀居高不下，焦急的不仅是工薪阶层，一些中产人士也会因此担忧。年过不惑，上有老下有小的白领阶层，面临退休金的准备以及小孩出国深造的需求，如何在高通胀的环境下进行资产的配置，既能实现资产增值，又能达到理财目标，实现自己的梦想呢?

理财智慧

涨！涨！再涨！物价涨声一波未平，一波又起，从麦当劳、星巴克、啤酒到出租车，通通在涨。

通货膨胀节节高升，你快变新穷人了吗?

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

具体来说，你现在拥有的100万元现金，若什么都不做，30年后就只剩40多万元！通货膨胀，也会重挫你的退休计划。如果你计划30年后要退休，现在每月3000元的生活质量，30年后，你需要7300元才能达到相同水平！

焦虑无济于事，从现在起，你必须学习新的理财技能，才不会被打入通货膨胀的贫穷一端，成为“白领新穷人”。

理财地位跃升，但要先有财可理！

美国纽约联邦储备银行第一副总裁史督瓦，在“日益重要的财金智能教育”演讲上点出关键：“一个人会赚钱，并不表示当薪水到他的手上时，他能有智能的使用判断。事实上，当钱到了自己的手上，才开始财金智能第一次最基本的测试，而大多数人的测试结果是不合格。”

因为美国人过度消费、缺乏退休规划，2002年，美国平均每10户就有1户破产，成为国家负担，因此，美国国会立法成立倡导财金智能的专责单位。同时间，英国跟有“富国俱乐部”之称的OECD（经济合作发展组织）也成立了类似单位；新加坡金融监督管理局则推出Money Sense专案。2004年，澳洲成立了金融知识基金会，开始教育民众正确的理财规划观念。

管理现金流量有下面几种方法：

1. 花1元要有3元的效益

年薪近千万的某银行总经理兰小姐，她非常富有，但用钱理智得惊人。

她平时穿着普通的白色T恤，运动短裤，背的是女儿不要的灰蓝色双肩包，她看起来似乎很省。参加银行的年终会，她模仿奥黛莉赫本，从帽子、鞋子甚至到口红，都跟朋友借，全身行头不花一毛钱。打开衣柜，她只有两个皮包，每个都用到坏才换。再打开鞋柜，她的鞋子春夏秋冬四季加起来，只有十多双。“没用的衣服堆在家，成本太昂贵。”

事实上，兰小姐休闲时的全身行头，可能不超过1000元。但是当她面向客户、参加国际会议与演讲，她身上的套装却动辄几万元起跳。100倍差距的花钱方式背后，其实有个清楚的逻辑。她，很清楚花这笔钱的目的是什么，一件衣服买来是为了提升身价，还是穿着舒适即可。“要花钱之前，我都问自己，花的目的在哪里？我能享受多久？”兰小姐说。

下属结婚要送花，日薪上万元的她，会亲自走到花店反复琢磨，把玫瑰花之间的距离放大，创造出一个比人还高的花座，让5000元的预算，看起来像是1万元的手笔。因为，这次要做的是“面子”。因此，要让花出去的钱，尽所能的把面子做大。

1块钱，要发挥3块钱的效益，这样精算，岂不麻烦？“不，这样会让你把资源放在真的喜爱的地方，”省下来的钱，她可以用来买一张500元的音乐会票，毫不心疼。她深信一句话：“管理金钱，反而会增加你的自由。”

2. 看重100元的威力

过去，人们一直学习如何赚更多的钱，却忘了基本功：如何花钱。就像《犹太人致富金律》作者的妙喻：“想要增加收入，却不先了解金钱的本质，好比新进演员研究克林伊斯威特，却不先学习演技一样。”

在物价高涨的当代社会，每个人都知道，“要理财，先要有财可理”，也焦虑着，如何去找出这笔“财”。但多数人想的都是，努力争取加薪，或者投资股票赚一笔，却很少有人在乎眼前的“100元”。

因为你怀疑：100元有什么用？在有钱人眼中，100元有着巨大威力，穷人反而却看不起100元。

如果你知道，每天省下一杯50元的咖啡，或者少搭一趟出租车，30年后，你就能拥有100万元，这样，你还会看不起100元吗？如果你每天省下50元，每个月固定投资基金500元，只要年报酬率达10%，这笔小钱30年后就能让你晋升百万富翁之列。

有钱人连1块钱都要管理，并且让那1块钱在未来赚更多的钱。但穷人只知道努力工作，把钱花光，然后继续努力工作。就像40年前英国历史学家巴金森提出的巴金森定律：赚得越多，花得越多，最后财富还是无法增加。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

然而，如果你看到这里，就决定开始刻苦省钱？这也很危险。因为你如果勉强压抑消费欲望，某天忽然受不了，决定要“慰劳自己”时，你可能会花掉之前辛苦省下来的钱，甚至预支你未来的收入。

因此，你必须重新学习如何聪明花钱，花得既不痛苦，还能把钱花在刀刃上。就像有钱人那样聪明花钱，他们会驾驭钱，虽然不锱铢必较，但会精打细算。



只要坚持打理财持久战，小钱也一定能够变成大钱。



理财意识的六个好习惯

经典提示

理财意识是指一个人对经济状况的全面认识、评估、把握的能力。

理财困惑

斯坦利先生是《财富》杂志评出的全美500家最大公司之一的总裁，他的个人理财观具有独到之处。他认为，在日常生活中厉行节约是必要的，但不要为节约1美分的钱财而绞尽脑汁，而应该用更多的时间去开源。所以他说，过分的节约意味着巨大的浪费。

1998年被泰国《民族报》评为“泰国十大杰出企业家”之首的施利华，曾是一家股票公司的老板，他曾净赚了几个亿。可就在事业如日中天的时候，他却放弃了股票，转而炒房地产，并把所有的积蓄和银行贷款全部投了进去。他认为，这样做可能有较大风险，但对人生却极富挑战意义。商场如赌场，只有时时准备着从零开始，明天才会更好。

韩国首富、现代集团的创办人郑周永，虽然腰缠万贯，却异常俭朴。他在创业时曾以“喝咖啡浪费外汇”为由告诫部下要勤俭节约。20世纪80年代初，为了省下更换鞋底的费用，他给自己的鞋底钉上铁掌。至今，他仍穿着20世纪70年代穿过的工作服，家中用的电视机还是1988年生产的17英寸的电视机。

理财智慧

理财是公司的一个重要而且具有技巧的方面，不仅包括对赚钱含义的清楚认识，也包括对成本控制、资金投向、效率、风险等关键问题的判断和把握，公司几乎所有重大决策都与财务相关。做生意的目的是为了赚钱，如果不会理财，就不可能会赚钱，即使赚了钱，也会白白流失。

在亚洲富豪中位居首席的李嘉诚，其许多个人理财秘诀颇值得大众学习借鉴。他认为，一个人在30岁以前，所有的钱都要靠勤劳的双手换来。20~30岁之间是努力赚钱和存钱的时候，30岁以后才是开始重视理财的时候。因为这时候赚钱已经不重要，而如何管钱则显得比较重要。

美国“石油大王”洛克菲勒虽拥有巨额财富，但他始终保持锱铢必较的理财态度。他的各种花费开支都要记录，就连3分钱邮票也不漏记。因此，他的记账本从不离身。人们

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

发现，他的每本账都记得清清楚楚，一目了然。正是这一“绝招”，令他在经营石油公司时，总是能准确无误地掌握成本与开支、销售与利润等数据。

钱要用在刀刃上。作为印尼首富，林绍良的资产总额已超过 70 亿美元。目前，在他名下共有 192 家公司，分布在印尼及世界各地，涉及金融、地产、矿产、电子、航运等七十多种行业。林绍良虽是商界巨贾，但从不炫耀富贵，而是处处精打细算，从不乱花一分钱。他的个人理财观是：钱要用在刀刃上。

将理财应用于实际，我们可以培养自己的好习惯。

习惯一：记录财务情况

能够衡量就必然能够了解，能够了解就必然能够改变。如果没有持续的、有条理的、准确的记录，理财计划是不可能实现的。因此，在开始理财计划之初，详细记录自己的收支状况是十分必要的。一份好的记录可以使您：

（1）衡量所处的经济地位——这是制订一份合理的理财计划的基础。

（2）有效改变现在的理财行为。

（3）衡量接近目标所取得的进步。

特别需要注意的是，做好财务记录，还必须建立一个档案，这样就可以知道自己的收入情况、净资产、花销以及负债。

习惯二：明确价值观和经济目标

了解自己的价值观，可以确立经济目标，使之清楚、明确、真实、并具有一定的可行性。缺少了明确的目标和方向，便无法做出正确的预算；没有足够的理由约束自己，也就不能达到你所期望的两年、20 年甚至是 40 年后的目标。

习惯三：确定净资产

一旦经济记录做好了，那么算出净资产就很容易了——这也是大多数理财专家计算财富的方式。为什么一定要算出净资产呢？因为只有清楚每年的净资产，才会掌握自己又朝目标前进了多少。

习惯四：了解收入及花销

很少有人清楚自己的钱是怎么花掉的，甚至不清楚自己到底有多少收入。没有这些基本信息，就很难制定预算，并以此合理安排钱财的使用，搞不清楚什么地方该花钱，也就不能在花费上做出合理的改变。

习惯五：制定预算，并参照实施

财富并不是指挣了多少，而是指还有多少。听起来，做预算不但枯燥、烦琐，而且好像太做作了，但是通过预算可以在日常花费的点滴中发现到大笔款项的去向。并且，一份具体的预算，对我们实现理财目标很有好处。

习惯六：削减开销

很多人在刚开始时都抱怨拿不出更多的钱去投资，从而实现其经济目标，其实目标并不是依靠大笔的投入才能实现。削减开支，节省每一块钱，因为即使很小数目的投资，也可能会带来不小的财富，例如：每个月都多存 100 元钱，结果如何呢？如果 24 岁时就开始投资，并且可以拿到 10% 的年利润，34 岁时，就有了两万块钱。投资时间越长，复利的作用就越明显。随着时间的推移，储蓄和投资带来的利润更是显而易见。所以开始得越早，存得越多，利润就越是成倍增长。



理财其实就是做人，发现最优秀的自己，拥有最真心的朋友，背靠着最和谐的家庭，你就是世界上最富有的人。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第八章 注意风险控制，小心投资路上的甜蜜陷阱





人生的风险无法规避

经典提示

虽然保险的过程和投资理财无关，但目的却和理财殊途同归——提高人生品质。说得极端点，投资风险是可以规避的，顶多不投资了。但人生的风险我们却无法规避。

▶理财困惑

张小姐在英国读书时，准备了一个西班牙游的行程，在最后付款时经不住旅行社员工的一连串强力推销，花 15 英镑买了旅游保险，这是张小姐生平买的第一张保单，回到家后悔得直跺脚——她做过销售，居然还是被人营销了。但没想到张小姐居然真的在马德里遇到了暴力抢劫，丢了所有东西。回到英国，经过保险公司的一番简单调查，两个月后，张小姐收到了保险公司寄来的 1200 多英镑的赔偿支票，从此张小姐开始乖乖地向保险公司交钱。

▶理财智慧

影响人生的风险很多，被抢劫、生病、交通意外，甚至吃饭噎了……无非是概率大小不同罢了。但你不能为避免交通意外而永不上街，或为避免噎死而不吃东西……所以保险的作用就得以体现：

1. 不怕意外

很多人不买保险的原因是觉得暂时没必要，或者不愿为小概率事件支付成本。确实对很多人来说保险不是笔合算的“买卖”，或者干脆就是“打水漂”。但命运无法预测，一旦哪天发生意外，一定反而觉得投入的保费太合算了。所以保险就是把未来不确定的大额支出变成现在确定的支出，给自己和家人一份保障。

2. 不怕疾病

现在最流行的祝福语是“祝你健康”，一是因为命值钱了，二是因为病生不起了。现在生病开刀动辄几十万元，而且很少有人能厉害到敢和医生讨价还价。我们在媒体上看到太多因给家人筹钱治病而发生的令人心酸的故事。如果不想让自己的亲人也那样，就买医疗险吧。有人拼命赚钱，部分原因就是医疗费越来越贵，其实缺乏安全感也是种病，即使从

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

这个角度说，买医疗险也是值得的。

3. 养老

有人说现代人居然为“活太久”发愁，其实指的是能否有尊严地活很久。养老保险不能让你暴富发财，但能让你以类似储蓄的方式为以后留点儿后路，因为年轻时总会有很多诱惑让人投入全部家当，一旦有风险就不是闹着玩的了。

4. 避税

中国目前没有开征遗产税，而在开征遗产税的欧美国家，寿险是富裕家庭避免高额遗产税的常用工具。由于人寿赔偿金的税收远比遗产税优惠，当投保人故去后，孩子可以用寿险所得支付遗产税或直接作为遗产的一部分。国内很多富人还没有意识到这是日益临近的问题。像“看清保单”这些买保险的技巧千千万万，单写本书都可以，这里我们只提几个最值得关注的保险问题：

1. 不要等

即使是皇帝，也无法命令灾病不要在明天找他。相信我，全世界没有一家保险公司在你出了问题后还会卖保单给你。而且保费会随着年龄而递增，等你过了 60 岁，很多保险即使花再多钱也买不进去了。所以保险一定要在安全时买。

2. 首先考虑的不是孩子，而是家庭支柱

中国人总能把“小皇帝第一”的习惯演绎得无处不在；中国很多家庭的第一份保险是买给新生孩子的，其实从经济和机会成本的角度看，这并不合理。可以设想一下，家里哪个人出现意外对整个家庭将来的经济影响最大，是孩子还是爸爸？所以，第一份保险应该买给家庭的经济支柱。

3. 简单是最美——防灾

如果你给家里买的第一份保单不是万能险，而是寿险或医疗险，恭喜你，对了。任何东西都有它最原始本质的意义，保险的原始意义就是防灾。现在险种很多，但记住购买保险有先后原则：先防灾，再防病，再养老，最后是赚钱。用于防灾的保险就像是家庭的床，是必需品；而用于投资理财的保险则像是家里的装饰品，可有可无（它的功能完全可以由股票或债券基金来代替，效果往往更好）。



买保险是做人的道德，也是义务。如果你是好男人，那一定乐意为所爱的女人“上刀山下火海”，所以先为她买份保险，因为“活着”比什么都重要。



越老越值钱不是现金

经典提示

罗伯特·席勒曾在一篇著作中指出，多数人将收入的增加归因于自己的智慧、刻苦、奋斗甚至机遇，但很少有人会归因于通货膨胀。

▶理财困惑

按官方公布的通胀率，1998 年的 100 元购买力只相当于 1978 年的 27 元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

记得80年代的某天，我的爷爷突然很高兴地抱着我，悄悄塞给我一张200元的存折，说这是爷爷的礼物，希望等我以后结婚那天能买一辆自行车和一块手表，算是他给孙媳妇的礼物。这是爷爷从乡下供销社退休后省吃俭用多年积蓄的“巨款”，而我结婚已是20多年后的2010年。但是现在，这笔钱只能让我和太太去饭店吃顿不太奢侈的晚餐。

▶理财智慧

我身边有很多朋友，他们一个月的收入相当于父母一年的退休工资，而他们父母一年的退休工资相当于他们爷爷奶奶一生的积蓄。是不是我们每代人都比上一代厉害呢？当然不是，那是因为我们身边一直有个隐形敌人——通货膨胀。

我曾为自己的收入超过父母而自鸣得意，但当发现中学同学中混得最普通的那位同学的收入也高于他父母的收入时，才发现原来不是我进步得快，而是时代进步得快。我和那位同学就像是两个牛市中的股票，无非一个涨得多，一个涨得少。当别人研究我们的区别时，都会说行业不同、前景不同、增长率不同、公司治理不同。但被人遗忘的本质是，主要因为现在是牛市，所以两只股票都能赚，而通货膨胀就是背后这个永恒的牛市。

我曾看到过一句广告词，“很多东西越老越值钱，现金除外”。因为通胀会侵蚀现金的价值。下表会告诉你通胀的威力：

通胀率	资产购买力减半所需的年数
2%	36
3%	24
4%	18
5%	14
6%	12

假设有个30岁的人，发了意外横财得到1000万元，如果不作任何投资，辞职退休，只要通胀率维持在4%，那等他到48岁时，就只能买到价值500万元的东西，等他66岁时，就只能买到价值250万元的东西了。

如果有两个人，在20世纪80年代时，每人都有10万元，一个一直存银行，另一个在几年后买了套商品房。试想一下，到2011年会有什么样的差异？

对付通胀的办法有很多，比如：

1. 增加自己的收入

投资自己是对抗通胀的最好办法，因为从长期看，工资增长和物价增长是基本同步的。如果你能通过学习深造、努力工作、创业等各种方法使自己的收入增长高于平均工资增长，那你就一定能战胜通胀。但收入增长的战斗力是有时间限制的——到退休为止。所以这条对中老年人不适用。

2. 投入资产

蓝筹股票、基金、房地产，甚至收藏品通常都是能战胜通胀的产品，只要在它们之间作好品种和流动性的配比，相信对抗通货膨胀没有问题。

3. 要储蓄，但别过度

虽然存在通胀，但也不能不储蓄，因为你无法确认自己明天可能需要用什么钱，一般储蓄额够家庭一年开销即可。不过每个人的度是不同的，如果有的人确实需要存多一点的钱才觉得安全，那就服从自己内心的感觉吧。

4. 小工具有大学问

前些年国内有的货币市场基金年收益率比活期利率高两个百分点。假设同是30岁的两个人同时继承了等额遗产，甲把钱放在银行活期储蓄，而乙投资货币市场基金，那么到66岁时，乙账上的资金都已经是甲的一倍了。按这样的利差，同样是10万元钱，在货币市场

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

基金上放一年，相比活期储蓄，能给家里多买个空调。如果是企业账上 1000 万元的现金，一年下来就能多买辆轿车。一个小小的动作会令理财的结果不同，这也是很多世界 500 强企业把账上短期停留的现金投入货币市场基金的原因。



通货膨胀、货币贬值等都可能使投资者的财产大幅缩水。投资有方，才能抵御通胀带来的财富贬值，获得超过通胀率的回报。



投资陷阱密布，需谨慎对待

经典提示

投资是通往财富之城的必由之路，然而许多人只看到了投资路上闪闪发光的金砖，忽略了脚下重重密布的陷阱。

▶理财困惑

退休后，李先生在报纸上看到一家中介公司的招聘信息，上面讲 50 岁至 70 岁都在招聘范围内，就过去应聘，结果被录用了。上班后，前三天对他进行培训。培训期间，早上有早会，晚上有晚会，同事之间互相激励，反复灌输，和传销组织的活动方式很相似，就是集中“洗脑”。培训的内容主要是讲解股票、投资、推销等方面的知识，最后一天是讲哈联创的股票有多好，马上要上市，是绝佳的投资机会，鼓动大家购买。

当时李先生觉得公司是真的，又有上市承诺书、股份回购承诺书，即使不上市也不会有损失；股权转让过程还有产权交易部门把关，他认为很可靠。这样他最后买了两万股原始股，将近 10 万元。之后，他开始向自己的亲戚朋友推销原始股。公司规定员工每推销 1 万股，就给他们提 2000 元。他没有发展到客户，有些人发展了一些客户，推销了不少原始股，后来发现上当了，自己受损失了，还害了亲朋好友。

▶理财智慧

实际投资中，我们会遇到这样那样的陷阱，一旦你不小心落入其中，资金打了水漂不说，甚至弄得倾家荡产。为了使投资不落入陷阱，每个投资者都要努力练就一双投资的火眼金睛，绕过风险，赢得财富。

随着投资活动日渐深入生活，各种投资陷阱也铺天盖地随之而来。投资者稍不留神，可能就陷入投资陷阱。投资陷阱举不胜举，下面列出一些比较容易让人上当受骗的投资项目，为你的投资提供一些借鉴。

投资陷阱一：原始股。

众所周知，原始股被广大股民视为摇钱树。它的价值以资产净值计算，价格远远低于股市上流通的股票，一旦上市，股价一下飙升十几倍甚至几十倍。因为有如此大的利润空间，所以市面上也冒出来各种各样的原始股，大都把自己说得像投资者的印钞机，只要买了就能坐享天上掉馅饼。大家一定要小心这些原始股的陷阱，莫把“陷阱”当“馅饼”。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资陷阱二：基金。

张翔是大连市的一名退休工人，2006 年 11 月的一天，她听熟人介绍说网上有个金手指基金相当不错，投 8000 元钱，每天返 400 元钱，相当于得到 300% 的利。第二天，张翔跟随介绍人到了那个教授家，当他们到的时候，房间里已经有很多人了。有人在电脑上给每一个交钱的投资人起一个网名，再设一个密码。如果交 8000 元，12 小时以后就可以查到自己的回报率。张翔在那个房间里看见很多人都拿着成捆的钱，有收益的，也有新投入的。她心动了，当即到银行取了 8000 元钱。从别人那里，她还得知这个"金手指"在美国是一个上市的大公司，这就如同一颗定心丸，张翔心想，这回可遇见好的投资项目了。回家后一觉醒来，张翔到农行办了一张卡，把新卡的账号报到"金手指"的报单中心，报单中心是负责给这些投资人账户打钱的部门。再在银行一查，她的这张卡里果然存进了 400 元人民币，也就是 50 美元。

2006 年 12 月 9 日，报单中心的人再次联系张翔，并和她说，按照金手指的规定，如果她再投 2.4 万元人民币的话，80 天能给她 7.2 万元人民币。对于张翔来说，这真是一笔不少的收益。有了前一次的成功经验，这一次，张翔当天就毫不犹豫地从自己的退休金里取了 2.4 万元给了公司。不仅这样，张翔还把这个她认为是难得的基金介绍给了自己的好朋友和女儿。她的好朋友愣是把房子卖掉全部投入，一共十几万，她女儿也投了 7 万多。

2006 年 12 月 14 日这天离张翔第二次投资该基金仅仅 5 天的时间，"美国金手指基金"的网页突然打不开了。张翔如梦初醒，立即意识到自己被人骗了，她和女儿一共十多万元钱所谓的投资一夜之间血本无归。女儿背着丈夫把家里的钱拿出来投入这个所谓的基金，现在分文不剩，因为这件事情，夫妻两个人也在 2007 年年初办了离婚。

近两年基金以其出色的表现成为投资市场的宠儿，很多"基民"的投资之旅比起股民来显得一帆风顺而又非常滋润。随着广大"基民"的拥护，人们对投资基金充满热情。伴随着基金投资热，一些非法的"黑基金"也应运而生。大家要擦亮眼睛，避免上当受骗。

投资陷阱三：收藏品。

实录一：北京市文物局有关负责人在进行文物大检查时透露，该市文物市场流通的所谓古董，有九成以上是赝品，赝品的比例全国最高。此外，一些文物商店，甚至有些文物拍卖公司出售的所谓古董也有不少赝品。在所谓文物古董中，古瓷赝品占了相当比例，制假者的手法越来越高，有些"高仿"的赝品，甚至使一些专家"走眼"。在仿制的"古旧"家具中，一些造假者玩起了"一鱼多吃"的花招，将一件古旧家具的所有部件一一拆散，然后将其拼装到多件新家具上，让不懂行的买家难辨真假。

实录二：李某于 2001 年伙同同乡王某，在北京潘家园古玩市场以四千余元购买了方座簋盆、鸟兽纹鬲、鸟兽纹樽铜等 10 件仿真工艺品青铜器。随后，王某把某大学副教授刘某约到一宾馆内，李某以北京市文物局工作人员的身份向刘某介绍文物是花大价钱买来的，当刘某表示不放心时，李某便向刘某提出由两人各出一部分钱把文物买下，然后再找买主卖文物赚钱。李某与王某当着刘某面交了一部分钱，刘某见状深信不疑，先后向王某交了 20 万元买回 10 件仿真工艺品青铜器。之后，刘某找李某转卖文物时，发现李某已不见踪影。

随着收藏热的到来，伪造的艺术品、工艺品层出不穷。古玩市场上的售假、制假者较之古人毫不逊色，古画、古籍、铜器、玉器、钱币、像章、邮票等领域的赝品随处可见。爱好收藏投资的人一定要慎重。

理财链接

在投资的时候大家一定要睁大眼睛，识破各种投资花招，慎重投资，赢得财富。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



识破骗子的小伎俩

经典提示

投资陷阱层出不穷，花样不断翻新，它们的目的不外乎诱惑渴望飞速投资致富的人。虽然投资陷阱花样多，不过任它怎么乔装改扮，在有眼力的投资者面前，它们不过是新瓶装旧酒，只要识破投资骗人的这些伎俩，就会让你的投资少走一些弯路。

▶理财困惑

很多骗子制造出所谓“零风险高收益”的投资项目，比如炒股软件、林业托管。为了增加这些项目的可信度,他们有时候会在项目中引入第三方“担保”,从而让投资者彻底放心，而担保人表面上是某某担保公司，实际上就是他们自己。

▶理财智慧

在投资上，很多陷阱都有一些相似的骗人伎俩：

（1）告诉你能“一夜暴富”。“一夜暴富”是某些人心中所想、梦中所求，骗子们就迎合人们的这种心理，制造各种诱人暴富的所谓“投资”项目，并配以鲜活的案例，从而达到请君入瓮的目的，绝大多数的投资陷阱都有这一特点。

（2）告诉你“零风险高收益”。“零风险高收益”这句话听起来很可笑，但它却迎合了很多人迅速发财致富的心理。

（3）先给你点“甜头”。骗子们利用人们幻想赚“快钱”的心理，在非常短的时间里让投资者获得“收益”，从而消除投资者的疑虑，增强投资者的信心，诱使投资者敢于“倾囊而出”。比如一些非法集资、黑基金都是如此。

（4）披上合法的外衣。骗子们大都为自己的项目披上合法的外衣，从而增加投资者的信任度。比如托管造林陷阱就极力宣传“托管造林”模式是响应中央号召，是国家鼓励社会主体参与林业建设和投资的新模式，欺骗投资者。

（5）虚张声势。骗子们大都对自己进行过度包装，经常以“大公司”、“集团公司”的面目出现，号称注册资本数千万或上亿，业务涉及多种产业，他们还租用高档写字楼，开着高档汽车，其目的是骗取投资者的信任。

（6）告诉你是创新项目或海外项目。创新项目意味着前无古人，投资者没有地方去调查和比较，难以获得充分的信息。海外项目也是一样，普通投资者根本无从查询，骗子们想说什么就是什么。

要想不入投资陷阱，首先要学会以怀疑的态度面对任何投资机会。在面对一个非常诱人的投资项目时，先问自己一个最基本的问题：有这么好的事情，他们为什么自己不干？难道天上真会掉馅饼吗？

第一问：是什么人卖给我产品？这个人有信誉吗？我们这里说的人是“法人”，就是我们常说的公司、企业。除了政府批准设立的金融机构，如银行、保险公司、基金公司、证券公司、信托公司等，对其他的“法人”都不能轻信。

第二问：他拿我的钱干什么去了？有人监督资金使用吗？他靠什么赚钱？我们希望有

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

“有公信力”的机构监督资金的使用；拿我钱的人要有合法的赚钱途径，还要有赚钱能力，否则我就不可能赚钱。

第三问：我买到了什么？我赚什么钱？我赚钱有保证吗？我能否赚钱首先取决于他能否赚钱，其次取决于他能不能分给我钱。

第四问：投资收益率合理吗？过高的投资收益率基本上都是不可信的，比如每年 30% 以上。（你要问自己：他靠什么赚这么多钱？）

第五问：我一旦不想要这个产品了，能卖出去吗？这是要解决投资的流动性问题，要是卖不出去可就砸手里了。

第六问：如果产品卖不出去，我能留着自己用吗？这是投资的底线，最起码产品还要有使用价值，否则这笔投资就赔到底了。在考察任何一个投资项目时，都应当问自己这六个问题，如果某一个问题的答案是否定的，就要慎之又慎，如果有两个问题的答案是否定的，就一定不能进行投资。当然，为了正确回答上述问题，要进行一些调查研究，收集一些资料，作为决策的依据。



真诚希望大家能够提高警惕，远离投资陷阱，别让自己辛辛苦苦挣来的钱一夜之间化为乌有。



浅谈银行理财中的六大陷阱

经典提示

在这种央行不断加息的政策影响下，理财业务在各大银行越来越热，于是涌现出了很多理财专家、理财师、理财顾问，还有各式各样的理财产品。这些理财产品在老百姓中广受欢迎。

▶理财困惑

2010 年，李先生退休。之后，他到银行取出已到期的 30 万元定存，银行理财柜台的经理向他推荐了一款三年期“理财产品”，并称产品的收益可达到 7%~8%，风险低并有分红，比定存划算得多。理财经理还告诉李先生，这款产品是定时、定量发售，仅售 3 天。李先生觉得比较划算，当下就用 30 万元购买了此产品。

一年后，李先生由于家里突遭变故，急需用钱，便想起这 30 万元的“理财产品”，于是来到银行希望将钱尽快退回，哪怕损失一些本金和收益也无所谓。令李先生没有想到的是，他被告知自己当时购买的是保险产品，如果当年退保，只能拿到 30%~40% 的本金。李先生非常气愤，他认为，当时购买时，理财经理没有跟他讲清楚理财产品和保险产品之间的区别，让他误以为这款保险产品就是银行理财产品的一种。

暂不管这个案例最终是怎么解决的，仅是遭遇这样的事情就已经让我们很头疼了。

▶理财智慧

仔细研究，你会发现，银行提供的理财产品也是存在缺陷的，甚至有些是挖好的陷阱就等着你来跳！对此，理财专家表示，银行理财产品并非每个投资者都了解，购买时仍需

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

擦亮眼睛。

一般来说，以下六大陷阱不可不防。

陷阱一：避谈风险。

很多银行的理财产品为了吸引更多顾客，只强调理财产品的优点而不提它的风险。事实上，理财产品也是一种投资，它也存在风险。可是银行的广告宣传很容易给客户造成一种误导，就是这些理财产品是和银行挂钩的，十分安全。所以很多顾客在买了之后，受到了亏损才知道，自己的财产面对多大的风险。

陷阱二：条款难理解。

有些银行的理财产品在签订合同前，会让顾客仔细阅读一下合同。但是对于普通大众来说，想要理解其中的真实含义不太现实。很多枯涩的条款和数据，顾客根本看不懂，更别提计算。所以整个过程中银行就站在主导地位，它说是什么就是什么。从某种程度上看是欺骗顾客的行为，但你又不能要求每个人都对理财产品的了解达到专业水平。

陷阱三：预期收益就是实际收益。

近两年，很多银行竞相推出收益率“诱人”的理财产品，某商业银行一年期人民币理财产品的预期收益率达到 15% 左右，某商行的一年期人民币理财产品的预期收益率近 22%。但预期收益并不等于到期收益。2010 年，某国有银行的一款人民币信托理财产品，预期收益率为 15%，而到期收益率仅为 1.53%，两者相差 13.47%；某商业银行的一款证券投资产品，预期收益率为 35%，而到期收益率为 –5.81%，两者相差 40.81%。从这些案例中我们可以得知，并非所有的理财产品都能达到其承诺的收益率。

鉴于此，投资者在购买银行理财产品时一定要弄清银行承诺的收益率是否能够实现。虽然保证收益型产品预期收益率相对较低，但是一句谚语说得好：双鸟在林不如一鸟在手。投资者不如选择能实实在在使自己获得收益的投资品。

陷阱四：保险产品摇身变理财产品。

在买银行的理财产品时，切记要仔细查看产品认购书：如果是银行的理财产品，一般认购产品的名称为某某银行第某期人民币（外币）理财产品，还会有理财产品的编号。如果是银保产品会在认购书中有保险公司的名称、保险产品的名称。

保险类理财产品与定存、理财产品有本质区别，它主要着重的是保障性，而非收益性，这一点也可以解释为何保险产品在退保时，本金受损较大。银保产品有 10 天的犹豫期，在犹豫期内可带签署的产品认购书、本人身份证件去银行办理退保。

陷阱五：强行平仓。

2010 年，国际金价大幅飙涨，投资者热情高涨。各家银行敏锐地嗅到了这一新的盈利时机，纷纷推出黄金 T+D 业务，为自己的中间业务赚取更大利润。然而 2010 年 8 月 31 日，因为上交所黄金延期品种价格剧烈波动，从开盘的 271.90 元涨至 289.32 元，致使有银行交易系统对保证金不足的客户自动平仓。这一事件，令众多投资者损失惨重。

陷阱六：违规销售。

2011 年 3 月份，一家外资银行的“利财通 1 号”被曝出巨亏 60%，其销售人员欺瞒投资者，承诺保本和高收益。销售人员还私自篡改了投资者的风险评估报告，风险承受能力由中级改为高级。该产品的广告内容是紧跟“港股直通车”，事实上“港股直通车”根本未获批准。同时，广告中未曾披露该产品存在本金损失风险这一重要特征。结果给广大投资者带来很大损失。

以上只是银行理财产品中的几个陷阱，实际理财实践中，陷阱还有很多。想要避开这些陷阱，你最好能有个熟识的理财顾问或朋友来为你进行分析指导，或者根据网络上的评论来看哪家银行的理财产品最好。一般在网上信誉度高的产品，可以在现实生活中做投资参考。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



银行开设的这些理财产品都是有风险的，不要因为看到较高的收益率，看到大幅的广告就昏了头脑。往往是你贪图小便宜和忽视风险的心态让你更加容易上当，从而跳到风险的陷阱里！



房产广告欺诈不断

经典提示

曾经，“好酒不怕巷子深”的营销理念被广而传之，深受广大商家的拥护。

理财困惑

小刘相中了某小区的一套二居室，认为其交通便利，房产广告上也宣称：“该房地产项目靠近地铁站，有一应俱全的医院、学校”，并配有相应的图片。正准备交付首款时，小刘的好朋友建议小刘不要轻信广告，在买之前做个实地考察。小刘听取了朋友的建议，于是去查实，这才得知广告中所称项目靠近地铁站，实际上距离为 6 公里；所谓医院，实际上距离最近的上海第八人民医院约 5 公里。看到实际情况后，小刘马上打消了在此地买房的想法。事后，小刘一直庆幸自己听取了朋友的建议。

理财智慧

如今，随着广告业的发展，这一营销理念，已被“好酒也怕巷子深”代替，几乎任何产品没有广告都寸步难行。虽然有“广告法”的监督，但广而告之出来的“好酒”却未必多好，甚至一些欺诈性广告横行市场，成了令人头痛的一个大问题。房地产广告即为其中之一。

只要打开报纸，总会发现林林总总的房地产广告占据不少版面，有山有水，有天有地，让众多有意置业者为之心动。其实，很多广告里面隐藏着许多“陷阱”，欺骗性很大，令人防不胜防：花园无花、广场无场、水乡无水、山庄无山，皆为近年来房地产企业忽悠人的招数。

广告是“点石成金”的艺术，然而它却被某些商家当成骗人的把戏，靠三寸不烂之舌，将水吹成油来点灯。不少房地产广告打扮得极其精美，俏脸上“粉”有多厚，非专业“美容”人士绝对测不出来。总结起来，主要有以下几种：

1. 比例失调

比例“失调”问题在房地产广告中比比皆是，其主要表现为：一是路程距离比例“失调”，二是楼盘规模比例“失调”。

为了让购房者明确楼盘的位置，房地产广告大都附有简单的图示。但到实地一看，发现这些图示颇有“误导”之嫌。比如广州市天河区紧邻某名牌大学的一个楼盘，虽然其占地面积不足旁边大学的 1/3，但其广告图示却把该楼盘面积极尽“放大”：旁边的大学反而被挤得只剩下一丁点儿，此举无疑误导了买家，以为该盘规模比旁边的大学还要大。

2. 低价诱惑

价格是消费者购房置业考虑最多的因素。很多房地产广告抓住了人们追求“物美价廉”产品的心理，大打“价格战”，用低价招来购房者。常见的有：推出 20 套特价房，或者最低每平方米 ×××× 元（起），所标价格几乎是全广州市最便宜的。人们看了广告后蜂拥

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

而至，却发现那只是商家的一个销售手段，无论去得多早，条件有多符合，根本就不可能买到广告上所说的特价房或以最低价买到房子。即便是第一个到达售楼现场的购房者，所得到的也只是售楼小姐一句很遗憾的告白："对不起，特价房早就卖完了。"或者是"最低价单位已被落定，剩下的单位由于朝向好结构较佳，售价每平方米增加 500 元"。总之一句话，广告上所示的低价是消费者"可见不可求"的价格。

3. 图片"失真"

优美的园林环境：别具风情的小亭、精砌的泳池、青翠的绿草地……广告上楼盘优美的园林环境令人心驰神往。然而购房者到售楼现场一看则大失所望，现实环境远不是广告所示的那么一回事——那只是一个"电脑拼图"。

房地产广告以"电脑拼图"突出楼盘小区优美的休闲环境，手法却相当拙劣，如在楼盘图片上硬生生地加上几个正在游玩的人，仔细一看，人与景的比例严重失衡，人工（电脑）加工痕迹太重。严重失真让买家的胃口大倒，令人感觉楼盘与粗劣的广告制作一样不可信。

4. 乱扯"关系"

附庸风雅乱攀关系，在很多房地产广告中极其"受落"，最常见的就是与楼盘旁边的自然风景区、市政建设攀扯关系。

人们购房除了看楼盘的地理位置、配套设施，还看重周边有否天然的风景区或市政配套设备，有些楼盘广告为此乱扯"亲戚关系"。例如数公里外有万亩果园，就硬说自己与万亩果园比邻；靠近南湖旁边，便说可以观览南湖全貌；更多的是攀扯广州市肺——白云山，楼盘所处位置虽只能遥望白云山一角，却说处于白云山风景区内，负离子有多高多高。这种乱扯"关系"的广告并不少见，每每让人看了很不舒服。

5. 滥用"绿化"

遭遇"非典"冲击，人们不仅更加注意卫生，也更在乎居住小区的绿化环境。众多开发商也明了楼盘园林绿化环境对健康的重要，于是加大绿化的投入。

但一些楼盘广告的宣传则滥用绿化做文章，例如盲目夸大绿化地面积——一些楼盘的园林绿化面积本身并不大，但广告词偏说有数千万平方米的绿化面积，甚至"一望无尽"；有的广告说楼盘里种有多少品种果树的果园，其实也就是一个小山头，密密麻麻地种了几种常见的果树，图片上看郁郁葱葱，实地里密不透风，再加上杂草"乱七八糟"，令人大倒胃口。

6. 乱"搭"地铁

楼盘小区靠近地铁虽不是什么稀罕事，也算是一大优势。但一些楼盘广告却借此乱"搭"地铁做文章。

7. 隐瞒规划

楼盘小区内，大片绿草地上一家大小欢聚其上，亲近大自然乐趣无穷。然而"幸福时光总是很短暂"，业主入住后不久，原本的大片绿地开始围上"护栏"，重新开发建造新项目。更有甚者，入住后不久，所有景观均"面目全非"：绿草地没了，湖景也被新建楼宇挡住了。众多业主受骗，只因开发商隐瞒了有关规划。

8. 乱挂"名校"

古有"孟母三迁"，今有"为子置业"。现时不少家庭购房置业首先考虑子女未来的入学升学问题，不少家长更是为了子女而选择楼盘。

于是，不少楼盘为了促销而与名校"挂靠"办学。然而"此名校非彼名校"，购买这些楼盘的业主子女，不仅需要付出较原名校高出不知多少倍数的高额学费，更重要的是，其永远无法享受到原名校那样的教育，毕竟，与这类楼盘学校"联合办学"，对那些名校而言只是一个"副业"，名校会为了"副业"而丢荒了"主业"吗？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



以上是房地产商主要使用的一些陷阱，购房者一定要保持清醒的头脑、理智的心态，正确地从中获得信息。



房托，买房需谨慎

经典提示

房托常常指的是有些开发商或代理公司为了营造楼盘热销的场面，会在开盘前后或节假日，花钱请些装扮成客户的人，让这些人或者排队或者在售楼处装模作样地要买房产。

▶理财困惑

1996年春晚，赵丽蓉在《打工奇遇》里以一句“卖布的有布托，卖鞋的有鞋托，卖袜子的有袜拖，我就是那——饭托”引起人们对“托儿”的关注。于是，社会发展到现如今，各行各业都高瞻远瞩，为达到自己不可告人的目的，雇佣托儿的事层出不穷，连卖房子的都玩起了“托儿”游戏。

▶理财智慧

简而化之，房托就是那些被开发商雇佣来假装买房的人。因此，一些买房者受到售楼处热闹气氛的影响，而更容易做出买房的决定。

1. 房托方式

现如今楼市出现房托也是与时俱进，据了解，现在在一些城市，尤其是在楼房买卖的关键时刻，房托生意甚是火爆。据一些媒体报道，现在的房托市场火爆，已经自我进行了升级。他们有半日班，也有全日班。半日班多是在楼盘开盘当日现身楼盘现场，装作很卖力地怕买不到房子似的，而他们迫不及待的样子则像极了集市上那些要买菜的大妈大爷大婶们。

这种情形一般会出现在楼盘开盘或认筹，或者搞活动的时候，他们掺和在真正的购房者中间，扰乱他们的购房意识，以为房子真是热卖得了不得，买晚了就要扑空，于是赶紧出手，买过了知道了真实情况，后悔大概也晚了。

全日班有点儿类似坐班的工作者，他们需要全天守候现场，在现场或行或走，看看规划图、瞅瞅样板房，很有诚意的要买的样子，但是永远不会出手。这种全日班的工作，相对而言会有些劳累，但是水涨船高报酬会高一些。

另一种房托方式是网上发帖子。

“某楼盘交通便利，地段极佳，只剩10套，再不买就后悔了”、“某某楼盘搞活动，现场客户争抢优惠券”……在一些论坛，我们经常可以看到这些出现频率比较高的帖子，这些帖子往往吹捧某个楼盘，或者制造房源紧张气氛。

对这些帖子，有些因为房托手法粗糙，容易被网友辨别出来，引来怒骂甚至“围骂”。但一些经过精心包装的帖子却不容易被识破，因此忽悠了一些购房者。孙女士就有过这样的遭遇。

孙女士看中了市区一楼盘，可是因为担心政策变化，选择观望。结果一天她上网看到

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

有网友发帖称："内部消息！该楼盘的房源只剩下 10 套，即将卖完。"

这时孙女士紧张了，赶紧去售楼处下单，可事后孙女士却发现，其实该楼盘还有上百套房源，并不存在即将卖完的情况。孙女士这才恍然大悟：被房托忽悠了。

2. 房托人群

据一组调查数据显示，那些充当房托的一类是以周末闲来没事的大学生为主，一类是直接派人在建筑工地上雇佣一些城市劳动力来参与到这个有趣的活动中来，另一类则是一些退休在家闲来无聊的大爷大妈，相比较一些退休后躲在公园里闲聊的生活方式，他们或者更愿意去充当托儿，况且还有报酬，有时候连饭钱都给报销了。

不过，据说现在一些开发商更看好那些素质更高一点的雇佣军，这样会给那些真正的购房者一个更为真实的感觉，不至于太容易穿帮。

房托扰乱楼市，对于那些想要买房的人，如果你要去买房，请一定要认真看清了再下手，否则后悔莫及。

房托之一农民。此类房托级别最低的，容易被识别，当别人问起时，一律说是替别人排队买房的。

房托之二学生。此类房托形象稚嫩，主要是起滥竽充数的作用。

房托之三离退休者。此类房托可以拿着自己家的户口本去签订购房合同，忽悠真正的购房者。

房托之四置业顾问。此类房托替你解惑除忧，你不懂得他都知道，你不了解的他都了解。

房托之五假按揭。这是最高级别的房托，开发商对这类"房托"的要求最高，给的薪水也高，日工资最高能达到数千元，而且此期间"房托"的责任和费用完全由开发商承担。

房托之六网民。是指那些受人之托，在网上发布回帖赚钱的网民。他们的工作主要有三项：攻击唱空房价、唱衰楼市的博主或评论员，运用流氓语言惊醒辱骂或人身攻击；发帖、写软文鼓吹市场一片大好或房价上涨之类，详参一些博客或论坛里的相关文章；对于自家楼盘声誉不利的帖子，采取各种手段进行掩盖或消除，常见的办法有删帖、选择性删除回复、在帖子后面发布大量的垃圾帖子，让该帖子淹没在垃圾帖子的海洋里，业内俗称"沉贴"。

上面六类房托，前三种属业务型的，后三种属职业型房托，尤其是假按揭类的房托，按照法律规定已经属于职业犯罪。购房者在购房时一定要擦亮眼睛，以免被这些人群迷惑了双眼。

3. 房托应对

一般来说，识别一些人是不是"房托"的最好方法就是静心观察。虽然在楼盘发号现场会比较拥挤，很多人排成一条长长的队伍等候领号，但是只要号发完了，真正想买房的市民绝不会立刻离开现场，他们都会拿着号牌找楼盘的销售人员问这问那，或者聚集在一起讨论楼盘。而一些受雇用的"房托"则不然，他们不会参与额外的活动，一旦领取了号牌，完成了"任务"，他们会立刻离开现场，完事了就拿钱走人，完全是一种职业表现。

理财链接

针对这种房托多、乱、杂的现象，消费者在投资房产时，一定要理性、冷静，全面考虑自己的需求和价位，不要轻易相信各种信息，特别是网上的信息，避免落入房托的圈套。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



股市庄家八大骗术解密

经典提示

证券市场，正是因为有庄家的炒作，才会有蓬勃的生机。

▶理财困惑

自 2010 年 8 月开始，王女士就经常收到署名为“红岭私募”的短信，大致内容是今日建仓了什么股票，明日疯狂拉升。而她好奇地发现，这些股票次日走势还真的都应验了。她曾“迷信”地在次日所荐股未涨停时追了几次，但至尾盘时都亏了很多。因此，一个月后，想获得提前买进信息的王女士拨通了短信中留下的电话。

400 开头的电话接通后是留言，王女士留言后的第二天，荐股机构的人主动联系了王女士并告知，只要每季度交 8000 元成为他们的会员，就可以得到“高级私募老师”的指导，且每天都可得到涨停牛股。

可是钱交了之后，王女士收到的短信荐股次日再也没有涨停过。当她向荐股方询问时，被告知，要想得到“涨停股”必须再交 4.8 万元成为黄金会员才行。王女士开始不愿意，提出退会、退钱，但他们不同意，并一再声称一分钱一分货，只有会费交得多才能拿到好股票。就这样，王女士先后给这个“红岭私募”汇去了 16 万元。然而，在近日大跌中，他们所荐的股票却让王女士损失更重。

“我一直很纳闷，为什么他们推荐的股票真的会涨停？”对于荐股，至今王女士仍感迷惑。对此，业内人士揭示其中奥秘，其实荐股者连推涨停股的方法非常简单。他们推荐的一般都是盘子很小、股价较低的股票，拉升时多选择在早盘集合竞价或盘面压力很小时，很多时候，几百万元就能将一只股票拉至涨停。

而大多数情况，都是荐股机构和庄家联合运作。荐股机构从庄家那里得到消息后提供给客户，以收取咨询费或分成；而庄家则希望通过荐股机构的“撒网”获得更多的接盘筹码。股票走势跟荐股预告吻合，一些股民就会上当，跟着买，庄家资金刚好可以趁此出货套现。

深圳某私募人士表示，“这样的骗子荐股机构在深圳、广州有很多，甚至有一些还是正规注册的咨询类公司”。他们一般人数很少，但五脏俱全，有负责推荐股票的、有负责操盘的、有负责打电话招揽顾客的等等。

后来，王女士在电视上看到警方端掉了一个自称为“红岭私募”的诈骗团伙，与她汇款的荐股机构同名。但据了解，这也不一定就是诈骗王女士的“红岭私募”，因为，有些荐股机构很多都有分支，还有上、下线之分。

随着 A 股市场的逐渐转暖，形形色色的荐股短信也越来越多。值得一提的是，这些“私募”、“基金”等推荐机构似乎突然间变“神”了，所荐股票往往真的会于次日应验涨停。

然而，世间不会有“天上掉馅饼”的好事。事实上，这也是一个隐藏在赚钱光环下的骗钱陷阱。尤其在股指连续大起大落之下，大多信任短信、交了“会费”的投资者都吃了大亏。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

▶理财智慧

下面就股市中庄家的八大炒作骗术进行大揭秘。

骗术之一：尾市拉高，真出假进。

庄家利用收市前几分钟用几笔大单放量拉升，刻意做出收市价。此现象在周五时最为常见，庄家把图形做好，吸引股评免费推荐，骗投资者以为庄家拉升在即，周一开市，大胆跟进。此类操盘手法证明庄家实力较弱，资金不充裕。尾市拉高，投资者连打单进去的时间都没有，庄家图的就是这个。只敢打游击战，不敢正面进攻。

骗术之二：涨跌停板骗术。

庄家发力把股价拉到涨停板上，然后在涨停价上封几十万的买单，由于买单封得不大，于是全国各地的短线跟风盘蜂拥而来，你一千股，我一千股，会有一两百的跟风盘，然后主力就把自己的买单逐步撤单，在涨停板上偷偷地出货。当下面买盘渐少时，主力又封上几十万的买单，再次吸引最后一批跟风盘追涨，然后又撤单，再次派发。因此放巨量涨停，十之八九是出货。有时早上一开盘，有的股票以跌停板开盘，把所有集合竞价的买单都打掉，许多人一看见就会有许多抄底盘出现，如果不是出货，股价会立刻复原。如果在跌停板上还能从容进货，绝对证明主力用跌停出货。

骗术之三：高位盘数放巨量突破。

巨量是指超过 10% 的换手率。这种突破，十有八九是假突破，既然在高位，那么庄家获利甚丰，为何突破会有巨量，这个量是哪里来的？很明显，巨量是短线跟风盘扫货以及庄家边拉边派共同成交的，庄家利用放量上攻来欺骗投资者。细分析之，连庄家都减仓操作了，这股价自然就是兔子的尾巴长不了，放量证明了筹码的锁定程度已不高了。

骗术之四：盘口委托单骗术。

在证券分析系统中的三个委买委卖的盘口，庄家最喜欢在此表演，当三个委买单都是三位数的大买单，而委卖盘则是两位数的小卖单时，一般人都会以为主力要往上拉升了，这就是庄家要达到的目的。引导投资者去扫货，从而达到庄家出货的目的，水至清则无鱼，若一切都直来直去，庄家拿什么来赚钱呢？这就是庄家的反向思维。因此要赚钱，就必须跟庄家步调一致。

骗术之五：利用分析软件的弱点。

有耐心的庄家每次只卖 2000~8000 股，根本不会超过 1 万股，所以有的软件分析系统都不会把这小单成交当做是主力出货，只看做是散户的自由换手。两个操盘手在两部电脑上分别输入，按卖一上的委卖价买进 100 股，以及按买三的价格输入卖出 9900 股，然后同时下单，显示出来就是成交 1 万股，而且是按委卖单成交，分析系统会统计为主动性买盘。这就要盯紧均价钱，若显示一主动性大笔买单，而分时均线却往下掉，证明这一笔是假买盘，真卖盘。

骗术之六：盘口异动骗术。

有些个股，本来走得很稳，突然有一笔大单把股价砸低 5%，然后立刻又复原，买进的人以为捡了个便宜，没有买进的亦以为值得去捡这个便宜，所以积极在刚才那个低价位上挂单，然后庄家再次往下砸，甚至砸得更低，把所有下档买盘都打掉，从而达到皆大欢喜的结局。散户以为捡了便宜，而庄家为出了一大批筹码而高兴。这是庄家打压出货手法的变异。

骗术之七：强庄股除权后放巨量上攻。

这种情况大多是庄家对倒拉升派发。庄家利用除权，使股票的绝对价位大幅降低，从而使投资者的警惕性降低。由于投资者对强庄股的印象极好，因此在除权后低价位放量拉高时，都以为庄家再起一波，做填权行情。吸引大量跟风盘介入，庄家边拉边派，庄家不拉高很多，已进场的没有很多利润不会出局，未进场的觉得升幅不大可以跟进。再加上股评的吹捧，庄家就在散户的帮助下，把股票兑现为钞票，顺利出逃。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

骗术之八："推土机"式拉升。

庄家在每一个买单上挂上几百手的买单，然后在三笔委卖盘上挂上几十手的卖单，一个价位一个价位上推，都是大笔的主动性买盘。其实这上面的卖单都是庄家的，吸引跟风盘跟进，此类拉升，证明顶部已不远了，股价随时都会跳水。透过现象看本质，我们就不会被庄家所骗！



在实际的投资过程中，投资者一定要认清这些骗术，否则就只有吃亏的份。



老年人投资是骗子眼中的唐僧肉

经典提示

丰富多彩的生活、高额的价值回报是很多老年人的梦想，可这些心思却让骗子钻了空，各种套钱的陷阱，盯住了老年人的腰包，养老钱成了骗子眼中的"唐僧肉"。

▶理财困惑

2009 年，云南省一家公司被云南银监局、省公安厅、省工商局联合通报。该企业借种植、养殖、项目开发、庄园开发等名义向老年人吸纳资金，承诺 15% 的高额利润回报，公司成立 4 年以来，吸纳了上万人次参与投资，涉案金额近亿元。

如此大规模的非法集资在云南实属少见，给广大老年人的身心造成了极大伤害。

▶理财智慧

"如今，老年人投资往往会遭遇各种陷阱，我妈妈就被骗去了好几万元钱，她退休后舍不得吃、舍不得穿，却花大钱去参与投资了一家公司，我们做子女的口水都说干了也没用。结果，那些资金筹集者还没成立公司就携款逃跑了。"日前，小王痛心地向朋友述说父母被骗的经历。

近年来，老年人投资被骗事件层出不穷，老年人群体已经成为骗子们下手经常选择的对象。以高额回报为诱饵的"投资项目"会时时出现在老年人的生活当中——投资某某商铺，售后包租，年回报率 100%；购买某某商驻大厦使用权，不必亲自经营，稳拿 50% 回报等。有些"投资项目"，干脆将宣传地点设在老年人活动比较集中的社区，可以说间接地将手伸向了老年人的钱包。

在投资理财越来越被普通百姓重视和接受的时候，我们应该关注老年人的投资需求和对他们利益的保护——对于想投资的老年人，要怎样来提防针对老年人的投资骗局呢？

为什么骗子总是喜欢从老年人身上下手呢？这与老年人心理上常有的一些弱点是分不开的。与年轻人相比，老年人的心理有如下三个方面的特点：

（1）从认知能力来说，老年人接受信息时，往往缺乏批判精神。通常是别人说什么就相信什么，特别是来自"权威"专家的声音。因此，骗子们往往会拉虎皮树大旗，请一些所谓的专家来大谈特谈所谓的"国际领先理论"、"高科技产品"。当然，也有一部分老年人

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

比较固执，不大容易接受新信息。

（2）老年人的面子观念比较重。研究发现，老年人自尊心比较强，比年轻人要爱面子，他们渴望得到别人的赞许。一些骗子就利用这点，用小恩小惠的方式来拉拢老年人。当然，这也与老年人因为经济能力比较弱，比较贪财有一定关系。还有一些老年人，会觉得大家都相信了，自己不相信就是落伍，在从众心理的影响下，导致上当受骗。

（3）老年人的信息处理能力比较弱，特别是突然获取大量新信息的时候。一些骗子正是抓住了老年人的这个弱点，对他们进行信息轰炸。

每当老年人投资受骗事件发生后，社会各界总要大声呼吁，提醒老年人提高警惕，莫贪小失大。诚然，远离"馅饼"的诱惑不失为避免"陷阱"伤害的一种方式，一些老年人分辨是非能力差、贪小便宜心理较强，也确实为行骗者频频得手提供了条件。然而，就像一位老人所说，他们也渴望更丰富的生活。我们没理由在一个经济日趋活跃的社会中，遏制一部分人正当的投资渴望。那么，老年人要想正常投资，就必须提防并懂得识破投资骗局。

防骗招数一：选择合法正规的投资渠道进行投资。老年人在投资渠道上首先就应该把好第一道关，选择银行、证券公司、基金等这些早已经被大众熟知的合法投资机构，它们拥有更为专业的投资服务体系，能对个人投资给予针对性建议，不仅仅是从中获得收益，更能提高自己的投资知识。

防骗招数二：提高自己的防范意识，多与家人沟通。老年投资者不要轻信"无风险高收益"的言语，凡是遇到这种承诺首先心里就要有所戒备，同时多听取家人的建议，了解当前的投资形式，避免掉入陷阱。

防骗招数三：一定不要存在侥幸心理。绝对不要相信天上会掉馅饼，既方便又可靠还不需要操心费力的投资项目是不存在的，高回报的背后蕴藏的绝大部分是高风险。一个值得多问自己几遍的问题是：倘若真有那么多的好事，怎么会都集中到老人身上呢？所以如果发现一个项目的参与者多数为老年人，就需要加倍小心。

防骗招数四：以"保守、稳健"为投资之本。

今年 75 岁高龄的宋奶奶是一位与黄金投资结缘 5 年的乐观老人，她几乎每天都到银行关注黄金行情，5 年的投资时间里，有亏有赢，但老人却都没有介怀过，一直保持良好的心态。黄金投资已经和买菜、做饭、打门球、旅游一样成为宋奶奶丰富多彩生活的一部分，而非单纯的赚钱工具。

在投资中有这么一个简单的公式，即个人投资风险资产的比例＝（100 －个人年龄）×100%，从公式中可以看出，老年人不宜在风险资产上投入过大比例的资产，同时也不要过多追求高收益，因为这都要伴随相应的高风险。因此，老年人投资最好以"保守、稳健"作为指导，保持良好的心态。目前有很多投资品种比较适合老年人，如一些债券、货币基金及适当的基金定投，其特点是长期、短期都有，风险低，收益稳定，是老年人投资的较好选择。



老年人只要谨慎小心，通过以上几点，基本可以防止被骗。当然，防骗的招数还有很多，但原则就是要小心谨慎而不要心存侥幸贪便宜。只要善于识别面对老年人的投资骗局，老年人也是一样可以依靠投资赚钱的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



克服心理弱点，越过陷阱

经典提示

很多投资失败与财富流失的事例，都是因为我们的贪念。

▶理财困惑

有一个农夫要进城卖驴和山羊。山羊的脖子上系着一个小铃铛。三个小偷看见了，第一个小偷说："我能把羊偷来，还让农夫发现不了。"第二个小偷说："我能从农夫手里把驴偷走。"第三个小偷说："这都不难，我能把农夫身上的衣服全部偷来。"

于是，第一个小偷悄悄地走近山羊，把铃铛解了下来，拴到了驴尾巴上，然后把羊牵走了。由于大意，农夫并未发现，继续他的山路之行。但在拐弯处，农夫才发现山羊不见了，就急忙四处寻找。

这时第二个小偷走到农夫面前，问他在找什么，农夫说他丢了一只山羊。小偷说："我见到你的山羊了，刚才有一个人牵着一只山羊向这片树林里走去了，现在还能抓住他。"农夫恳求小偷帮他牵着驴，自己去追山羊。第二个小偷趁机把驴牵走了。

农夫从树林里回来一看，驴子也不见了，就在路上一边走一边哭。走着走着，他看见池塘边坐着一个人，也在哭。农夫问他发生了什么事？那人说："人家让我把一口袋金子送到城里去，实在是太累了，我在池塘边坐着休息，睡着了，睡梦中把那口袋推到水里去了。"农夫问他为什么不下去把口袋捞上来。那人说："因为我不会游泳，我怕水，谁要把这一口袋金子捞上来。我就送他二十锭金子。"

农夫大喜，心想："正因为别人偷走了我的山羊和驴子，上帝才赐给我幸福。"于是，他脱下衣服，潜到水里，可是他无论如何也找不到那一口袋金子。当他从水里爬上来时，发现衣服不见了。原来是第三个小偷把他的衣服偷走了。

这农夫表现的正是典型的投资者弱点：大意、贪婪。

▶理财智慧

投资是最能表现人性的活动，人性的许多缺点在投资中都表现得非常明显，这些缺点让大多数投资者陷入深渊，只有认识并改掉这些毛病的投资者才不会落入陷阱。

弱点一：大意、贪婪。

人们常说苍蝇不叮无缝的蛋，设计陷阱的骗子们通过歪门邪道欺骗投资者固然可恨，但投资者自身的因素也是他们落入陷阱的内因。正确认识自己，看看你是不是这个进城的农夫呢？

弱点二：粗心大意，自食恶果。

2005 年 12 月 13 日，广东机场集团公告称其无偿派发的 2.4 万份白云机场认沽权证将于同年 12 月 23 日起挂牌交易，存续期为 2005 年 12 月 23 日至 2006 年 12 月 22 日。2006 年 3 月 20 日、12 月 13 日、12 月 14 日，广东机场集团先后三次发布公告，提示该认沽权证的最后交易日为 2006 年 12 月 15 日（星期五），从 2006 年 12 月 18 日（星期一）起停止交易。2006 年 12 月 15 日，投资者陈某先后 4 次买卖该权证，至当日收盘时手中持有

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

43600 份，总值为 13734 元。他本来准备在 12 月 22 日前伺机卖出，却得知 12 月 15 日已是最后交易日，损失过万。此后，陈某以信息披露不当、监管不力等为由将广东省机场管理集团公司、广州白云国际机场股份有限公司，以及上海证券交易所三方告上法庭，要求对其损失承担连带赔偿责任。经过一审、二审法院都认定被告不存在过错。

这个案例中由于陈某粗心大意，其后果只能自负。事实上，投资的人更需要细心，否则会因为粗心而损失惨重。

弱点三：轻信别人。

陷阱并不可怕，避免落入陷阱，也没有我们想象的那么难，要想规避投资陷阱，切忌轻信别人。

在当下的投资市场当中，各种虚假信息、投资陷阱层出不穷。尽管法律上国家已经严禁利用内幕消息炒股，但投资者常常能看到许多股票在利好公布前就已经出现飙升行情，泄密现象很明显。内幕消息给投资者带来投机机会的同时，也带来了更大的不可控制的投资风险。特别是对于一些刚刚进入股市的新股民来说，缺乏长久稳定盈利的经验和技巧，常常将获利的希望寄托在小道消息上，在对消息没有辩证分析能力的情况下，极易跌入消息的陷阱中。因此增强个人的投资能力，重视回避自身的弱点，才能使你更好地回避投资的种种陷阱，在投资中获益。

理财链接

在投资的过程中不仅是智慧的较量，还是一场人性的较量。只有克服人性中的粗心、贪婪等劣性，才能在投资中一帆风顺，赢得更多的财富。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



中篇

学习投资理财产品，实现财富增值

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第一章 股票——高风险才有高回报





股票到底是什么

经典提示

彼得·林奇说过，只要用心对股票作一点点研究，普通投资者也能成为股票投资专家。

▶理财困惑

股票拥有让人变成富豪的魔力。

2005年8月5日昼夜，百度无人入睡。在纳斯达克指数的隐现屏上，百度原始股涨幅达到了353.85%，魔术般地以每股122.54美元收盘，一夜之间产生了9位亿万富翁、30位千万富翁和400位百万富翁。"办公室内除了保洁的姨妈，简直所有人都哭了。"百度一位员工说。

可见，股票也是致富的一条途径，它确实能造就富翁。但对于刚开始投资理财的人来说，股票恐怕还是个熟悉的陌生"人"，股票到底是什么呢？它又是如何运作的呢？

▶理财智慧

1. 股票的概念

股票是股份公司为筹集资金而发行给股东作为持股凭证并借以取得股息和红利的一种有价证券，又称股份证书。股票是股份公司资本的构成部分，可以转让、买卖或作价抵押，是资金市场的主要长期信用工具。每股股票都代表股东对企业拥有一个基本单位的所有权。股票的作用有三点：第一，股票是一种出资证明，当一个自然人或法人向股份有限公司参股投资时，便可获得出资的凭证股票；第二，持有股票者凭借股票来证明自己的股东身份，参加股份公司的股东大会，对股份公司的经营发表意见；第三，股票持有者凭借股票参加股份发行企业的分红，并以此获得一定的经济利益。

2. 股票的类型

（1）以投资主体划分。

法人股：指企业法人或具有法人资格的事业单位和社会团体以其依法可经营的资产向

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

公司非上市流通股权部分投资所形成的股份。在我国上市公司的股权结构中，法人股平均占 20% 左右。

国有股：指有权代表国家投资的部门或机构以国有资产向公司投资形成的股份，包括以公司现有国有资产折算成的股份。国有股在公司股权中占有较大的比重。

社会公众股：是指中国境内个人和机构，以其合法财产向公司可上帜通股权部分投资所形成的股份。我国公司法规定，单个自然人持股数不得超过该公司股份的千分之五。

（2）以上市地区划分。

A 股：又称为人民币普通股票。它是由我国境内的公司发行，提供境内机构、组织或个人（不包括港澳台投资者）以人民币认购和交易的普通票。

B 股：又称为人民币特种股票。是指那些在中国大陆注册、在中国大陆上市的特种股票，以人民币标明面值，只能以外币认购和交易。

H 股：又称为国企股，是指国有企业在香港上市的股票。

S 股、N 股：注册地为中国大陆，上市地为新加坡的股票为 S 股；注册地为中国大陆，上市地为纽约的股票叫 N 股。

（3）以交易价格高低划分。

一线股，是指股票市场上价格较高的股票；二线股，是指价格中等的股票；三线股，是指股指价格低廉的股票。

（4）以业绩划分。

绩优股：指公司经营和业绩良好，每股收益 0.5 元以上的股票。

垃圾股：是指经营亏损或违规的公司的股票。

红筹股：是指那些在香港上市，但由中资企业直接控制或持有三成半股权以上的上市公司股份的股票。

蓝筹股：是指股票市场上，那些在其所属行业内占有重要支配性地位、成交活跃、业绩优良、红利优厚的大公司股票。

题材股：是指具有某种特别内涵的股票，而这一内涵通常会被当做一种选股和炒作题材，成为股市的热点。

ST 股：ST 是英文 Special Treatment 的缩写，意即“特别处理”。该政策针对的对象是出现财务状况或其他状况异常的。1998 年 4 月 22 日，沪深交易所宣布，将对财务状况或其它状况出现异常的上市公司股票交易进行特别处理（Special treatment），由于“特别处理”，在简称前冠以“ST”，因此这类股票称为 ST 股。如果那只股票的名字加上“st”，就是给股民一个警告，该股票存在投资风险，起一个警告作用，但这种股票风险大收益也大；如果加上“*ST”，那么就是该股票有退市风险，希望警惕的意思，具体就是在 4 月左右，公司向证监会交的财务报表，连续 3 年亏损，就有退市的风险，一般 5 月没有被退市的股票可以参与一下，收益和风险是成正比的。

（5）以股东的权利划分。

普通股，是指股份企业资金中最基础的部分，随着企业利润的变动而变动。

优先股，是相对于普通股而言的。主要指在利润分红及剩余财产分配的权利方面优先于普通股。

（6）配股与转配股。

配股是上市公司根据公司发展的需要，依据有关规定和相应的程序，向原股东进一步发行新股、筹集资金的行为。原股东拥有优先认购权。

转配股又称公股转配股，主要包括上市公司实施配股的过程中，国家股和法人股或因主体缺位或因资金短缺而难以实施配股时，其他法人或个人根据有关制度受让其部分或全部配股权而购买的股票。

转转配股是指个人所持有的转配股在公司按股份事务处理决议再次筹集配股时，又参与了国有或法人股放弃的配股权，由此获得的股权就称为转转配股。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3. 股票的交易

（1）证券公司。

证券公司是指依照《公司法》的规定设立的，并经证监会批准成立、专门经营证券业务、具有独立法人地位的金融机构。在中国只有证券公司才在交易所拥有交易席位，而普通投资者无法直接进入交易所交易。个人只有委托证券公司来交易股票，同时向证券公司缴纳一定的手续费。现在中国的证券公司有 100 多家。

（2）证券交易所。

证券交易所就是股票交易所。它是依据国家有关法律，经政府证券主管机关批准设立的集中进行证券交易的有形场所。在我国有 4 个：上海证券交易所、深圳证券交易所、香港交易所和台湾证券交易所。交易所上的证券品种有股票、国债、企业债券、基金等。

理财链接

股票投资并不难，找好机会试试看。
可以肯定地说不买股票，一定会失去赚大钱的机会。
只要用心研究一点点股票，在选股方面就可以像华尔街专家一样出色。



股票怎样入市

经典提示

每一个领域都有其最基本的知识，要进入这一领域，这些知识无论如何都要掌握。

理财困惑

孙楠新刚刚入市，曾在 15 日内获得翻倍收益。但他此时却乐不起来了，因为袁家新刚入市时，常常听说股市有风险，所以胆子比较小，初期仅有资金 5000 元。结果股价翻了 100%，瞬间获利 5000 元。于是心中涌起一个新念头，要是我将家里的 10 万块钱全搬到股市里炒，岂不是赚发了，只要有 50% 的利润，都比自己一年的工资高了。

接下来的两个月里，孙楠新把家里的现金全投进股市，正逢股市大好，很快他就赚进 2 万元，这更坚定了他的想法。然而带给他好运的通化金马并没有能逃离灾难，连续 4 天累计下跌近 50%，先前的投入连本带利共损失 6 万多元。直至现在股价仍然在 6~7 元区域徘徊，被深深套住的孙楠新只盼望早日寻到一个好价位，清仓出局。

理财智慧

1. 入市前期准备

（1）准备炒股资金。

股票风险与机会并存，因此一般用自己的闲置资金炒股更安全。进行股票投资需要准备足够的资金，完成开户后，将钱存进自己的股票账户中。

（2）开设股票账户。

第一步，开设沪深股东卡。个人需持本人身份证到离家最近的证券公司办理，法人需持营业执照、法人委托书和经办人身份证办理。

第二步，开立资金卡。本人持股东卡、身份证，在资金柜台办理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第三步，银证联网。本人持身份证、资金卡、银行储蓄卡（必须按该证券公司要求提前办理），到资金柜台办理。

（3）准备一台能上网的电脑。

开设股票账户以后，下载所属证券公司的交易软件（带行情分析软件）在电脑安装使用。一般用客户号登录网上交易系统，进入系统后，通过银证转账将银行的钱转到证券公司就可以买股票了。开户的当天就可以买深市的股票，第二个交易日可以买上市的股票。当天买的股票只能第二个交易日卖出，卖出股票的钱当天可以买股票，第二个交易日才可以转到银行，转到银行后，马上就能取用。

（4）通过书籍、电视、网络、报纸等多方了解与股市相关的信息，知己知彼方能百战不殆。比如阅读《中国证券报》、《证券时报》等。

2. 从A股交易看股票交易费用

A股交易是双向收费，即买和卖都要缴纳费用，费用主要包括交易佣金、印花税、过户费等。这些费用只有股票成交才收取，撤单后不收取。下面对各种费用作一个介绍。

交易佣金：由证券公司收取，国家规定最高为交易额的千分之三，不能超过，可以下浮，最低为5元。具体收取金额各家证券公司各有不同。

印花税：现在为单向收费，买进不收费，卖出收费，费率为千分之一。该项费用国家会根据股市情况不断调整。

过户费：深市不收，沪市收取（交易股数的千分之一，最低为1元）。

3. 股票交易规则

（1）交易时间：

交易日：周一～周五（法定节日除外）

上午9：30~11：30

下午13：00~15：00

（2）交易单位。

股票的交易单位为“股”，100股为1手，委托买入的股票数量最少为1手或其整倍数。对于零股，则只能委托卖出，不能委托买入。

（3）竞价成交。

竞价方式：上午9：15~9：25集合竞价（集中一次处理全部有效委托）；上午9：30~11：30和下午13：00~15：00进行连续竞价（深市比较特殊，14：57~15：00为收盘集合竞价）。

竞价原则：价格优先、时间优先。在股票交易的过程中，价格较高的买进委托优先于价格较低的买进委托，价格较低的卖出委托优先于较高的卖出委托；同价位委托，则按时间顺序优先成交。

（4）涨跌限制。

通常股票交易的涨跌幅度为±10%。ST股涨跌幅限制为±5%；新股、复牌等股票的首日不受涨跌幅的限制；创业板的涨跌幅限制除了和主板一样外还有一些特殊规定：如果当日某只股票的股价高于开盘20%时，即停止该股票交易30分钟，高于50%时，再停止30分钟。当股价高于开盘价80%时，则一直停牌到闭市前的最后3分钟，即14点57分。

4. 资金股份查询

持本人身份证、深沪证券账户卡，到证券商或证券登记机构处，可查询本人的资金、股份及其变动情况。和买卖股票一样，您想更省事的话，还可以使用小键盘、触摸屏和电话查询。

5. 证券账户的挂失

（1）遗失账户卡的股民持身份证到所在地的证券登记机构申请补发。

（2）身份证、账户卡同时遗失，股民持派出所出示的身份证遗失证明（说明股民身份证号码、遗失原因、加贴股民照片并加盖派出所公章）、户口簿及其复印件，到所在地的证券登记机构更换新的账户卡。

（3）为保证您所持有的股份和资金的安全，若委托他人代办挂失、换卡，需公证委托。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

6. 一级市场、二级市场是什么

一级市场。指股票的发行市场，在这个股票的初级市场上投资者可以认购公司发行的股票。一级市场让股票发行人筹措到了公司所需的资金，而投资人通过购买股票而成为公司的股东，实现了储蓄转化为资本的过程。

二级市场。指流通市场，是已发行股票进行买卖交易的场所，它们的主要功能在于有效地集中和分配资金。



股票应该怎么炒，掌握股票投资的方法技巧、操作规律非常重要。

股票投资最基本的知识包括：股票概念、种类，股市的术语，股票交易的规则等。

不了解股票常识就盲目冲进股票市场的亏损率为 99%。



如何选择一只好股票

经典提示

吉姆·罗杰斯曾说，我一向是不关心大盘涨跌的，我只关心市中有没有符合我的投资标准的公司。

理财困惑

选股是投资赚钱的关键之一，如果选股不慎，就会血本无归。

夏先生看到周围的同事、朋友纷纷在股市获利，他忍不住也到证券公司开设了自己的股票账户。刚开完户时，他觉得赚钱的机会就在眼前，心里美滋滋的。可一涉及买什么股票，夏先生心里就开始没谱了。股海茫茫，他不知道该选哪只股票。无奈之下，他向堂弟发出了请求。堂弟在金融界工作有几个年头了，也有炒股经验。堂弟就向他推荐了一只股票。

夏先生第一次买股票，胆子比较小，尽管被堂第看好，但是他还是只买了 1200 股。让夏先生没想到的是，三个交易日后，股票竟然涨了 9%。短短几天 1 万元不到的投资，就赚到了好几千元。

夏先生觉得股票里的钱也太好挣了。接下来他准备大显身手，大干一番。于是夏先生把家里所有的存款都转到股票账户上。让他更没想到的是这次却选了一只 ST 股，历经 1 个多月的等待依然连日猛跌，夏先生真是苦不堪言。思来想去还是决定留着股票，现在别说缩水了，还本金也亏损了 10%。

选股并不简单，如何才能选一只好股？

理财智慧

1. 新股民选股的两个盲点

一是犹豫不决，想买某只股票，又怕被套，结果错过了买入的机会。二是贸然出击，几万元、几十万元，甚至是上百万元，脑袋一发热就买了某只并没有做过多少研究的股票。许多人就是在这种“贸然”和“犹豫”中赔得一塌糊涂。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2. 考查三大方面让你选只好股

要想在股市中赚钱，就必须提高自己的选股能力。一般情况，需要考查三个方面。

（1）上市公司所处的行业和发展前景。

对公司所处的大行业进行判断是投资股票首要的事。通过对所要投资的股票所属的行业在自己的国度发展前景的考查判断，确定该行业是处在上升周期还是下降周期，是朝阳产业还是夕阳产业，从而对是否投资该股票作出客观抉择。上个世纪 90 年代，我们国家刚刚开始普及彩电，彩电行业是朝阳行业，但是，这个行业是完全竞争的行业，周期比较短。很快，康佳、TCL 全部做起来了，然后彩电行业就陷入了过度竞争，最终就不看好了。所以，选择股票，首先要判断公司处于哪个阶段。

（2）上市公司的竞争优势。

上市公司的竞争优势包括六个方面。

第一方面是资源优势。资源就是与人类社会发展有关的、能被利用来产生使用价值并影响劳动生产率的诸要素。每个公司都拥有各自的资源，资源的关键在于稀缺，比如离开了茅台镇就生产不了茅台酒，那么茅台酒厂的资源优势就具有独占性质。这种拥有资源优势的企业股票就是很好的股票。

第二方面是核心竞争力。比如微软的技术优势是世界老大，任何软件产品只有适用 WINDOWS 系统才能很好地生存和发展。因此，微软的这种能力技术优势，就会使企业具有很强的竞争力。

第三方面是品牌优势。有了品牌并不等于有了优势，品牌优势简而言之是企业强大到行业第一的要素。这种优势是巴菲特的最爱，他叫做消费独占。比如茅台号称国酒，比如同仁堂号称国药，比如耐克公司作为世界最好的体育用品公司和运动产品的标识，已深深为全世界特别是年轻一代消费者所喜爱。这种品牌优势会给公司带来巨额的利润。

第四方面是垄断优势。一种称独家生意，例如美国辉瑞药厂的伟哥刚推出来的时候，就是独家生意。一种称寡头垄断，我们在市场上经常能发现，80% 的市场和利润被两至三家最大的生产组织所拥有。投资者选择这种具有垄断优势企业的股票，赚钱的可能性就非常大。

第五方面是政策优势。主要是指政府为加强相关产业的战略位置，制订有利于发展的行业政策与法规，使相关产业形成某种具有限制意义的优势。例如云南白药、片仔癀、马应龙三个公司的产品被列为国家一类中药保护品种，在很长时间内别人都不能生产，甚至也不能叫这个名字。

第六方面是企业管理者的素质。企业的发展，管理水平十分重要。企业的竞争其实就是人才的竞争，企业迅猛发展，离不开高素质的管理者和良好的管理制度。买股票，就是买的上市公司的未来，一个优秀的管理团队势必会带出一个高成长性的上市公司。

（3）查看股价所处的位置。

股价是选择股票的重要依据。如果一个好企业的股价已经被炒得很高了，就要等到股价降到合理的位置再买。投资者需要在市盈率的基础上（盈率越低越好），从产业资本的角度去看待价值，有资源、有潜力的股票能给投资者带来超额收益。

3. 选股票的技巧

（1）买股就买“精品”股。

股票并不在于多，而在于质量。“精品股”的发展潜力大，利润回报高。

（2）投资熟悉的股票。

对企业经营情况的熟悉，将使你的投资风险大大降低，但买一堆不熟悉的股票，则会加大你的投资风险。

（3）价格低时买入。

“低价买入，高价卖出”是股市投资的基本原则。成功的投资者都会耐心等待，在看到股票价格低于实际价值时，就抓住时机，赶紧买入。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（4）耐心谨慎。

不应当将股票投资当做是一朝一夕的事情，想要在进进出出的股市上成为掌握财富的那一小部分人，你必须练就耐心和谨慎的本领。耐心地等待最好的时机，再果断出手。

（5）不盲从，不借债。

盲目地跟随别人，就无法得到自己的财富。许多富人说，自己的成功法则是逆流投资。越脱离大众的思维，越可能寻找到成功的捷径。而借债投资，会增加你投资的风险，即便你能得到复利，也会受到双层风险的威胁。

（6）要有风险意识。

如果想要进行股票投资，尤其要小心谨慎。



股市新手不仅需要学习一些专业知识，还需要掌握低价选股的方法。
看透股票所代表的上市公司，你就会找到真正有价值的绩优股。
选股需要详细考察、不断权衡，任何草率的行动，都会带来亏损的风险。



股票怎样买卖最赚钱

经典提示

巴菲特说："要想在股市里赚钱首先要保住本金。而想保本就要学会抄底逃顶。"

▶理财困惑

所有股民共同的愿望是用最低的价格买到日后必将上涨的股票，然后风险来临之前抛出。股票投资如何抄底逃顶是门大学问。

刘野在股海翻滚了十多年，对各种 K 线了如指掌，通过自己的分析避过了大跌，甚是得意，在随后数月更是实现了资产连续翻番。

后来，通过朋友得知湖北迈亚可能有大资本注入，停牌后会翻倍上涨。于是他不惜将数只好股全部清出，还通过房屋抵押获得 30 多万元，满仓湖北迈亚。但自从他动用典当筹来的资金，总觉得越炒心越慌。若是遇见大盘调整，他更不知该如何决断。大跌前，有朋友提示他要离场，他总觉得就算跌了也会回来的，没有必要大动干戈。

然而随后的大跌是刘野始料未及的，第一天跌停，他还可以稳住，隔日的再度跌停，刘野心中有点按捺不住了。紧接着第三、四天的跌停，他心中的防线突破了，只能咬牙斩仓，毕竟他的资产都是通过目前的房产抵押得来的，再往下不知何时是个底。

用刘野自己的话说，拿着不属于自己的钱在股市里投资，总觉得不安稳，自己设定了 10% 的止损标准，但心中的不甘使损失一步步扩大，最终只有忍痛割肉。

▶理财智慧

1. 股票的发行价是怎么一回事

股票发行价格是股票发行计划中最基本和最重要的内容，它关系到发行人与投资者的根本利益及股票上市后的表现。它是由发行公司及承销商对公司的利润及其增长率、行业因素、二级市场的股价水平等因素进行综合考虑后，才确定的合理发行价格。它同时要满

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

足发行人的筹资需求和原有股东的利益。

常见股票发行定价方式有三种，即累积订单方式、固定价格方式和累积订单和固定价格相结合的方式。目前，中国的股票发行定价属于固定价格方式。它的公式为：新股发行价＝每股税后利润 × 发行市盈率。每股税后利润和发行市盈率是影响它的两个因素。

总之，经营业绩好、行业前景佳、发展潜力大的公司，它的每股税后利润多，发行市盈率高，发行价格也高，从而能募集到更多的资金；反之，则发行价格低，募集资金少。

2. 股票怎样买卖

（1）委托券商。作为一个股民是不能直接进入证券交易所买卖股票的，只能通过委托券商（证券交易所的会员）进行买卖。委托时必须凭交易密码或证券账户。委托是当日有效的限价委托。

（2）股民向证券商下达的委托指令，其中包括买进或卖出股票的名称（或代码）、数量、价格。委托只在下达委托的当日有效。委托买卖时股票的代码和简称一定要一致，买卖股票的数量要符合规定。

（3）选择一种委托方式。委托方式共有四种：柜台递单委托、电话自动委托、电脑自动委托和远程终端委托。

柜台递单委托。是指你带上自己的身份证和账户卡，到你开设资金账户的证券营业部柜台填写买进或卖出股票的委托书，然后由柜台的工作人员审核后执行。

电话自动委托。是指用电话拨通你开设资金账户的证券营业部柜台的电话自动委托系统，用电话上的数字和符号键输入你想买进或卖出股票的代码、数量和价格从而完成委托。

电脑自动委托。是指你在证券营业部大厅里的电脑上亲自输入买进或卖出股票的代码、数量和价格，由电脑来执行你的委托指令。

远程终端委托。是指你通过与证券柜台电脑系统联网的远程终端或互联网下达买进或卖出指令。

（4）确定身份。当确认你的身份后，便将委托传送到交易所电脑交易的撮合主机。

（5）撮合主机检测并自动成交。交易所的撮合主机对接收到的委托进行合法性的检测，然后按竞价规则，确定成交价，自动撮合成交，并立刻将结果传送给证券商，这样你就能知道你的委托是否已经成交。不能成交的委托按“价格优先，时间优先”的原则排队，等候与其后进来的委托成交。当天不能成交的委托自动失效。

3. 哪些股票能去抄底

股票投资大师一般都是抄底高手，他们往往能在底部买到大量的低价股票。然而并不是任何一个股票都可以去抄底。以下五类适合抄底。

（1）行业前景好，业绩保证的股票。在沙砾中找到珍珠需要具备一定的眼光才行。投资者为了培养这双慧眼，需要对国家及国际的经济发展趋势有一定的了解。国家积极支持新能源的开发，那么新能源股票就会有良好的前景。如果这类股票现在出现暴跌，就是抄底的好机会。

（2）绩优行业龙头股。当一个好的板块整体出现回调时，买入其中的龙头个股，或者业绩最好的个股。

（3）股性活跃的股票。股性活跃的个股才更具备抄底价值。那些一年没几个大阳线的个股就不值得投资。

（4）主力重仓股。基金重仓股是抄底的最佳选择。基金投资之前都会进行充分的研究，对公司的基本面了解较为深刻，有他们把关的个股比较令人放心。

（5）流通盘较小的股票。大盘的个股处于弱市很难有起色，而盘小的个股反弹时有较强爆发力。

4. 何时是逃顶的关键期

所谓逃顶，是指在顶部风险来临前，掌握股票好的卖出时机，全部卖出，成功脱离风险。若能抓住以下五个关键时机，逃顶率将大大提高。

（1）大盘行情形成大头部时，需要全部卖出。据历史统计资料显示：大盘形成大头部，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



是果断分批卖出股票的关键期。

（2）股价大幅上扬之后，除权日前后是卖出股票的关键期。应果断卖出，不宜久持该股。

（3）股价大幅上升后，成交量突然变大，特别是主动性抛盘很大，大户纷纷抛售。这是卖出的强烈信号。

（4）日K线出现十字星或长上影的倒锤形阳线或阴线时，要卖出股票。因为上升一段时间后，日K线出现十字星，说明买方与卖方力量相当，局面将转为卖方市场。出现带长影线的倒锤形阴线，说明当日抛售者多。成交量大到一定限度，更是见顶信号。许多个股形成高位十字星或锤形长上影线时，一般会形成大部头，需果断清仓。

（5）在持股期间，若该股票周K线6周RSI值进入80以上时，可逢高分批卖出，规避风险为上策。



抄底能否成功，在于对“底”的判断是否正确。
投资最为重要的是学会看清市场走势，抢在见顶前安全撤退。
股市上能躲过灾难，是因为每次都抛得过早。



炒股要学点儿基本术语

经典提示

开始炒股前认识点儿股票术语可以为你在股海遨游积基树本。

▶理财困惑

孙小姐看到身边的朋友同事都在股市“分猪肉”，她也不禁心动了。由于没有任何证券知识，她只能通过网络、报纸等了解股票。恰好在某报纸上看到招行权证每股才两块钱，够便宜，当天的涨幅还超过240%。她心想，一天两倍的收益，肯定是好“股票”，于是她暗暗记下了代码，次日便通过电话委托买进了两万元。

然而没几天，当她再去看这只“票”时，发现再也找不到相关内容了。过后才有人告诉她，她买的根本不是股票而是认沽权证。孙女士此时才感到股市的无情，她当初只认为股市是提款机，只要先存点钱进去，之后就可以无限提取。两万块钱的教训，使她认清了股市的风险和自己投资的盲目。

▶理财智慧

1. 技术面

指反映股价变化的技术指标、走势形态以及K线组合等。技术分析有三个前提假设，即市场行为包容一切信息；价格变化有一定的趋势或规律；历史会重演。由于认为市场行为包括了所有信息，那么对于宏观面、政策面等因素都可以忽略，而认为价格变化具有规律和历史会重演，就使得以历史交易数据判断未来趋势变得简单了。

2. 基本面

包括宏观经济运行态势和上市公司的基本情况。宏观经济运行态势反映出上市公司的整体经营业绩，也为上市公司进一步的发展确定了背景，因此宏观经济与上市公司及相应

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的股票价格有密切的关系。上市公司的基本面包括财务状况、盈利状况、市场占有率、经营管理体制、人才构成等各个方面。

3. 熊市

熊市与牛市相反。股票市场上卖出者多于买入者，股市行情看跌称为熊市。

4. 牛市

股票市场上买入者多于卖出者，股市行情看涨称为牛市。

5. 空头、空头市场

空头是投资者认为现时股价虽然较高，但对股市前景看坏，预计股价将会下跌，于是把股票及时卖出，待股价跌至某一价位时再买进，以获取差额收益。采用这种先卖出后买进、从中赚取差价的交易方式称为空头。人们通常把股价长期呈下跌趋势的股票市场称为空头市场，空头市场股价变化的特征是一连串的大跌小涨。

6. 多头、多头市场

多头是指投资者对股市看好，预计股价将会看涨，于是趁低价时买进股票，待股票上涨至某一价位时再卖出，以获取差额收益。一般来说，人们通常把股价长期保持上涨势头的股票市场称为多头市场。多头市场股价变化的主要特征是一连串的大涨小跌。

7. 利空

利空是指能够促使股价下跌的信息，如股票上市公司经营业绩恶化、银行紧缩、银行利率调高、经济衰退、通货膨胀、天灾人祸等，以及其他政治、经济、军事、外交等方面促使股价下跌的不利消息。

8. 利多

利多是指刺激股价上涨的信息，如股票上市公司经营业绩好转、银行利率降低、社会资金充足、银行信贷资金放宽、市场繁荣等，以及其他政治、经济、军事、外交等方面对股价上涨有利的信息。

9. 开盘价

开盘价是指某种证券在证券交易所每个营业日的第一笔交易，第一笔交易的成交价即为当日开盘价。按上海证券交易所规定，如开市后半小时内某证券无成交，则以前一天的收盘价为当日开盘价。

10. 收盘价

收盘价是指某种证券在证券交易所一天交易活动结束前的最后一笔交易的成交价格。如当日没有成交，则采用最近一次的成交价格作为收盘价。

11. 除息

是由于公司股东分配红利，每股股票所代表的企业实际价值（每股净资产）有所减少，需要在发生该事实之后从股票市场价格中剔除这部分因素，而形成的剔除行为。

12. 除权

是由于公司股本增加，每股股票所代表的企业实际价值（每股净资产）有所减少，需要在发生该事实之后从股票市场价格中剔除这部分因素，而形成的剔除行为。

13. 贴权

是指在除权除息后的一段时间里，如果多数人不看好该股，交易市价低于除权（除息）基准价，即股价比除权除息前有所下降，则为贴权。

14. 填权

是指在除权除息后的一段时间里，如果多数人对该股看好，该只股票交易市价高于除权（除息）基准价，即股价比除权除息前有所上涨，这种行情称为填权。

15. 洗盘

主力先把股价大幅度杀低，使大批小额股票投资者（散户）产生恐慌而抛售股票，然后再把股价抬高，以便乘机获利。

16. 支撑线

股市受利空信息的影响，股价跌至某一价位时，做空头的认为有利可图，大量买进股票，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

使股价不再下跌，甚至出现回升趋势。股价下跌时的关卡称为支撑线。

17. 整理

股市上的股价经过大幅度迅速上涨或下跌后，遇到阻力线或支撑线，原先上涨或下跌趋势明显放慢，开始出现幅度为 15% 左右的上下跳动，并持续一段时间，这种现象称为整理。空头激烈互斗而产生了跳动价位，也是下一次股价大变动的前奏。

18. 套牢

是指进行股票交易时所遭遇的交易风险。例如投资者预计股价将上涨，但在买进后股价却一直呈下跌趋势，这种现象称为套牢。

19. 反弹

在股市上，股价呈不断下跌趋势，终因股价下跌速度过快而反转回升到某一价位的调整现象称为反弹。一般来说，股票的反弹幅度要比下跌幅度小，通常是反弹到前一次下跌幅度的三分之一左右时，又恢复原来的下跌趋势。

理财链接

掌握专业术语是股市入门的必需，但在实践中理解其真正含义及应用方法才是根本。



学会看盘，炒股要有全局意识

经典提示

威廉·江恩认为，图表能反映出一切股市或公司股民的总体心理状况。

理财困惑

2011 年 6 月 4 日，李娜历史性地获得法国网球公开赛女单冠军，成为中国乃至亚洲在网球四大满贯赛事上夺得的第一个单打冠军，同时世界排名追至第 4 位，追平日本选手伊达公子创造的前亚洲女子网球最高排名。李娜再一次激发了国人无比强烈的体育热情和自信。她的成功有很多因素，但是她的沉稳也给人留下了深刻的印象。她的良好的全局观使她很好地掌控了球场的局面。比赛中她的对手有的喜欢一边打球一边大叫，有的长相奇特表情丰富，但李娜一直很沉稳。不论是发球还是回球，球的落点和路线质量都很高。正是凭着精湛的球技、良好的视野和心态、极佳的全局观使她拿下了这个具有历史意义的冠军。

对于广大的股票投资者来说，李娜的这种全局观点同样是值得借鉴的。可以说，炒股也要有全局观，只有那些具有全局意识的投资者，才能真正成为股市里的赢家。作为股民，如何从 K 线图里洞悉大局？全局意识怎样练就？

理财智慧

1. 怎么看盘

看盘主要应着眼于股指及个股的未来趋向的判断，大盘的研判一般从以下四方面来考量。

（1）股指与个股方面选择的研判（观察股指与大部分个股运行趋向是否一致）。

（2）掌握市场节奏，高抛低吸，降低持仓成本（这一点尤为重要），本文主要对个股研

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

判进行探讨。

（3）盘面股指（走弱或走强）背后的隐性信息。

（4）一般理解，看盘需要关注开盘、收盘、盘中走势、挂单价格、挂单数量、成交价格、成交数量与交投时间等，但这只是传统认知。

2. 看盘技巧

看盘技巧对于喜欢短线操作的投资者来说是十分重要的。看盘并不只是看懂了股市处于什么状态就万事大吉了，更重要的是要学会透过现象看本质，学会综合盘面上的各种信息进行独立的分析、总结并能够做出正确的判断。

要做到如何准确地分析盘面的变化，首先应知道主力是如何做盘的。充分了解主力的做盘手法，必然能把握盘面的变化，从而进行正确的操作，获得丰厚的收益。

主力在盘口的任何动作都有三种目的：拉抬、洗盘、出货。要在盘口变化中读懂具体动作的含义，是实战中不可缺少的基本功。

3. 炒股的全局意识

炒股的全局意识主要体现在两个方面：

其一，重时点，更要重过程。

在股市里，投资者比较注重股票在某一时间里的价格，比如最低点和最高点、支撑位和压力位等。这些点位当然很重要，但相对于股指或股价运行的全过程来说，这些又不是最重要的了。

其二，重个股，更要重大势。

没有几只股票能够逆势上扬，就算偶尔遇到，也不敢买进，因为它的风险性大，下跌的几率很大。所以在大盘不稳的情况下，想要冒险出击，在看重个股的同时，首先更应看重大盘的走势。

4. 如何培养全局意识

全局意识在股票投资中简而言之就是：洞悉全局——看得明白，权衡利弊——想得明白，掌控未来——做得明白。全局意识是每一位优秀投资者不可缺少的基本素养。培养全局意识应从以下三方面着手。

首先，需要从心态和性格上培养。稳定的心态可以沉着应对风险和机遇。坚毅的性格能够克服成功道路上的“障碍”。宽广的胸襟能够“看”的更远。

其次，需要在市场中磨炼和积累知识经验。多方向、多层次地吸收一切有用的知识，学习总结前人失败的教训，不断丰富自己的经验和阅历。这些是深层次分析问题的源头。

最后，培养正确的思维方式。如果一名投资者如果连“如何看问题”都没有学会，那更谈不上“权衡”二字了。所谓权衡，就是全面细致的分析比较。在头脑冷静的前提下权衡的结果就是：寻找趋势→挖掘趋势→引导趋势→顺应趋势。会顺应趋势的投资者可以屹立于不败之地，学会寻找趋势、挖掘趋势、引导趋势方能叱咤股海。



给我一张K线图，我告诉你主力想干什么。
看盘只是一种手段，一种窥测股市风云、预知股价走势的手段。
学会了看盘，就有了一双翱翔股市的翅膀。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



财务报表有学问，分析有技巧

经典提示

从晦涩的会计程序中将会计数据背后的经济含义挖掘出来，为投资者和债权人提供决策基础。

理财困惑

财务报表能够反映出公司的体质是否健康，但它的样子却吓住了很多人。

林菁刚进入股市不久，对财务报表还不太清楚，可是她常听朋友念叨到它，心中不免对它有几分好奇。可是从哪里能找到她所投资A公司的财务报表呢？朋友为她指了三种方法：交易所网站，三大证券报的网站和A公司的上市网站上。当她看到A公司一页又一页的财务报表和又多又杂的记载项目时，初涉投资的林菁一下子头就大了。那么多数字，如同天书一般，可怎么看呀？烦躁顿时涌上心头……

财务报表里都啥学问，怎样才能将其一眼看穿？

理财智慧

1. 财务报表的几个表

财务报表记载了公司的资金来源及分布情况，这些看上去有点让人讨厌的数字，却是投资者的最爱。因为它们包括了很多重要的数据和内容。对财务报表进行综合分析，全面研究上市公司的基本面，对投资者大有裨益。投资者不是管理者，不需要关注那么多财务报表，但下面几个一定要了解。

（1）资产负债表。资产负债表分左、右两部分，左边列示资产项目，右边列示负债与股东权益项目。依据“资产＝负债＋股东权益”的会计等式，左右两边的合计数相等。资产负债是静态报表，各项目的数额主要根据有关账户的期末余额填制。

（2）现金流量表。现金流量表是以现金及现金等价物的流入和流出来汇总说明上市公司一年度的经营活动、投资活动和筹资活动的会计报表。现金流量表的最后结果是计算出本期新增加的净现金流量。

（3）多步式利润表。利润表反映了上市公司上一年度的经营成果，是有关收益和损耗情况的财务报表。多步式利润表分步将收入与费用进行配比，计算各类损益。收益表则反映了企业在某一段时间内的获利情况，它与资产负债表的一个显著区别是，当新的会计年度开始时，收益表上的账户都会被结平，其余额为零。

通过对资产负债表、损益表、现金流量表的分析，可以判断出上市公司的财务结构、经营能力、盈利水平和偿债能力。从而达到对公司的深层认识和了解，以此确定是否投资该公司。

2. 看懂财务报表有技巧

（1）了解上市公司的主要业务和收入来源。

通过观察上市公司最重要的业务收益和该项业务是否具有前瞻性与发展性，来判断公司的未来和前景。一般情况下，好的公司都是非常专注本业的。对于太专本专业的公司，一定要更仔细评估。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（2）应收的账款。

研究发现发生财务危机的公司，很大的比例都有较多的应收账款或是突然在某一个季度应收账款激增，这可能是该公司财务不实的征兆。很多上市公司通过虚设行号或是以海外子公司的名义举购入该公司的产品，实际上并没有真正的购买行为。因此应收账款暗藏许多秘密。

（3）与去年同期或上一季度的数据比较。

观察该公司的业务到底呈现成长还是衰退，考察公司的业务是否受到市场肯定以及业务方面是否正确。另外，还可以参考同业的营收数据以评估该公司的市场地位与面对的竞争压力等等。

（4）净利润和毛利率。

如果一家公司体质稳健、管理得当，运营成本就不会太高，也就是毛利率和净利润之间差异不会太大。

（5）现金流量。

如果公司现金流缺乏，有可能该公司面临周转不灵的情况；若现金流太多，公司目前对于投资没有把握和信心，同样也是警讯。因为现金流代表的是公司整体的运营状况。



理财链接

应该收账款太高或是某一个季度突然激增，都是财务危机的征兆。
财务分析是为了解一个企业经营业绩和财务状况的真实面目。
想获得高投资回报，一定要学会读财务报表。

心态定成败，投身股市必备的心理素质

经典提示

彼得·林奇说过，股票投资和减肥一样，决定最终结果的不是头脑而是耐心。

▶ 理财困惑

犹太人很重视金钱，并认为金钱是现实中万能的上帝，是神圣的物品。但是在赚取金钱的时候，他们却只把金钱当做是一种很好玩的物品。

有一位富有的犹太金融家就坚持这样的赚钱观念，他绝不会让赚钱变成一种心理上的负担。虽然在投资股票的时候，股价刺激着每一个人的神经，可他只想象着这是将钱投入了一次次危险但有趣的游戏中。他相信这样游戏的心态才是最佳的赚钱心态。

这位犹太人的洒脱或许就是炒股的最佳心态了，但是有几人可以抵达？

▶ 理财智慧

虽然股市不等同于赌场，但是股市和赌场一样，都是人与金钱相互博弈的场所。既然是博弈，心态就占领着重要位置。一旦心态不好，在博弈的过程中就会失去分寸，造成犯冒进和放手一搏的错误。没有良好的心态，分析能力再强，也不会成为股市的赢家。

1. 莫因股场失意而影响生活

投资致富的目的在于更好地生活，切勿本末倒置，更不能因股场失意而影响自己和家

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

人的生活。如果投资股票不能给你和家人带来幸福和快乐，就不如不去投资的好。所以投资股票控制赚赔的情绪很重要。进入股市一定会赚会赔，如果你无法控制赚赔情绪，那还不如“立即退出股市”。况且没有平和的心态，要想从股市中赚钱是很难的。

2. 看看你的性格适合炒股吗

并非人人都能投入“风险莫测”的股市中去。据研究，以下几种性格的人不宜炒股。

（1）偏执性格。此种性格在买进股票时常坚信自己的片面判断，听不进任何忠告，甚至来自股民的警告也当耳边风，当遇到挫折或失败时，则用心理投射机制迁怒别人。

（2）环型性格。情绪极不稳定，容易大起大落，情绪自控能力差，极易受环境的影响。输钱时灰心丧气，一蹶不振，怨天尤人。盈利时兴高采烈，忘乎所已，不知风险将至。

（3）追求完美的性格。目标过高，做什么事都追求十全十美，稍有不足，即耿耿于怀，自怨自责，其表现为随意性、投机性、赌注性等方面多头全面出击，但机缘巧合的机会毕竟少，于是不能释怀。

（4）懦弱性格。此类型的人进入股市，多盲目跟风，缺乏自信，无主见，遇事优柔寡断，总是按别人的意见做。往往选好的股号改来改去而与好股擦肩而过，后悔不迭。

这些人在炒股中遇到精神刺激时，容易出现心理失衡。因此这些人不适合炒股，若加入股市，一定要学会控制情绪，练就平和的心态。

3. 练就好心态，在股市永远有钱赚

股票投资的时间是漫长的，股票的市场行情又是变幻莫测的。因此在股市赚到钱的人无不具备超强的耐心、自制力和良好的心态。先天的性格可能从某种程度上决定了你是否有耐心，但是后天的磨炼一样能让你拥有耐心。只有经得起时间的考验，你才可能发现投资理财的最佳契机！无论是什么，都不可能一夕完成。自制力让你拒绝贪婪。平和的心态，让你面对浮躁的市场不迷失方向，保持冷静理智的头脑，最终等来自己的成功。在股海中保持谨慎、理智、平和的心态比学会技术分析更重要。

理财链接

投资中“三心”指的是信心、恒心和耐心，“二意”指的是意图和意志。

炒股需要平和的心态和理智的头脑，唯有如此，才能掌握股市投资的奥秘。

股市永远都有钱赚，炒股的心态平和最关键。



炒股，左手思维右手技术

经典提示

吉姆·罗杰斯说道：“我之所以能通过投资赚到大钱，是因为大多数情况下，我都在购买一些自认为价格非常低廉的股票。”

▶理财困惑

思维与技术是炒股不可或缺的两个方面。炒股，该有哪些思维与技术？还是许多人的一个迷惑点。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

所谓科学思维就是符合客观事物及其规律的思维。它包含创造性思维、想象思维和逆向思维。想炒股成功，就需要动用这几种思维来对客观情况进行了解并做出客观的判断。比如想选购股票，就需要了解大盘的走势、政策面、周边市场的情况，而且还要了解个股的基本面、业绩、成长性、题材、投资价值及技术走势等，对上述情况要进行辩证的分析，从而做出自己正确的决策。不过，这些思维同样是建立在对客观事物及其规律的正确认识的基础上的。只有这样，才能在股市中获胜，成为赢家。

理财智慧

1. 炒股要有科学思维

在股海中什么是正确的思维方式呢？它包括两个方面：首先是正确认识股海中的风险。购买了股票同时也就买入了风险，对风险要有充分的心理准备。其次，要能承担风险。股市中的风险无时不在无处不在，逃是逃不掉的，只有勇敢面对。所以要培养自身承担一定风险的素质。

缺乏科学思维的人炒股多数以亏损告终。其主要表现为四个方面。

（1）赌徒心态。股市最忌讳的是赌徒心态，但是市场中表现最多的却又是赌徒心态。许多投资者常常在股市中孤注一掷，惨遭损失。

（2）盲目跟风。每当某只个股炒得热火朝天的时候，跟风者总是越来越多，结果都高位被套。

（3）不能及时更新观念，单凭老经验办事。

（4）缺乏自己的主见，对股评和传言不加分析全信。股市的发展千变万化、错综复杂、风险莫测。一定要多加分析，去粗取精、去伪存真，抛弃其谬误，吸收其真知灼见，不要盲目崇拜，尽信不如不信。

科学思维不是一朝一夕形成的。它是在刻苦学习股市运行的客观规律的各种科学知识基础上练就的。只有运用科学思维方式，努力探索股市运行的奥妙，方能在股市中获胜，最终成为大赢家。

2. 炒股必须学技术

股市说它简单就简单，说它复杂就复杂。低买了，高卖了，就盈利了。但哪里是低，哪里是高，却难以把握，因此炒股不能小看了技术，必须用切如本质的技术去对波诡云谲的股市加以评测、判断。

技术分析在初学阶段感觉很容易，可越学越难。当坚持到一定程度时，它又会突然变得很有条理。似乎连上帝也开始眷顾你了，一切都游刃有余。炒股就需借助别人的经验形成自己的方法，才有可能成功。别迷信专家，钱是你自己的，应该自己支配，支配它的依据就是你的技术。

技术分析是通过价格、成交量等项目的历史行情数据来预测股票价格的走势。它的重点在于以过去市场运作的状况，推出各种规则，作为预测股价未来趋势的基础。一旦你掌握了技术，能够从技术的角度判别基本面的信息影响，就可以避免上当受骗，被人愚弄。关于技术分析，前人给出了很多方法经验，这些都是进入股市不错的的切入点，只有不断研习、总结、实践、提高、这个变幻的市场才会有你的利润。

理财链接

技术分析方法是基于“相信历史会重复”这一理念而建立的一套股票操作系统。

市场永远是对的，不要与市场作对，市场的走势有其自身的规律。熊市中逆向思维多了，牛市中很难做到正向思维。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





新手必须具备的止损意识和技术

经典提示

彼得·林奇曾说："股市下跌就像科罗拉多一月的暴风雪一样平常，如果你有准备，它并不能伤害你。"

理财困惑

李雷刚进股市，不知道什么叫止损，他买入股票后就坚决持有，希望好运一路伴随。不料，时间不长就遇到了挫折，股市大跌。经朋友指点方才知道世界上原来还有个"鳄鱼原则"，他又委曲又辛酸又无奈……

理财智慧

1. 什么是"鳄鱼原则"

"鳄鱼原则"源于鳄鱼吞食猎物。鳄鱼在吞食时，猎物越挣扎，鳄鱼吃得就越快。倘若一条鳄鱼咬住了你的腿，你用手去挣脱，那么它就会连你的手也咬掉。所以，此时最好的办法就是牺牲一条腿。于是投资专家们总结出了"鳄鱼原则"——在知道自己失误时，立即出局。

所谓"鳄鱼原则"实际上就是投资中的止损法则。虽然止损有着"剜肉"般的疼痛，但是面对"噩运"的来临，也只能当机立断地"断臂求生"。这也是成功的投资者必须做到的地方。

2. 三种方法简简单单止损

关于止损的方法很多，比如K线止损法，比如筹码止损法，比如指标止损法等等。但是在股市上较为常用的是将止损设置与技术分析相结合而产生的一种方法，即技术止损法。它不仅操作简单而且能够以小亏博大赢。技术止损法有以下几种：

（1）趋势切线止损法。包括股价有效跌破趋势线的切线，股价有效跌破上升通道的下轨等，进行止损操作。

（2）均线止损法。如果是长线买家，则可以参考120日线、250日线作为止损点，中线投资人则可以采取20日线进行止损，而短线投资者可以10日线作为止损点。

（3）形态止损法。包括M头等头部形态的颈线位、股价击破头肩顶，股价出现向下跳空、突破缺口等时，迅速止损离场。

3. 止损的意义

良好的止损不仅能够减少损失，更能克制个人的贪婪与恐惧，使炒股变得更稳健。股市风险大，应尽量保证本金不受损失。炒股首先是不亏钱，然后才谈得上赚钱。为股票设立止损，实质上是为投资风险买了个保险。无论是何种止损方法，作为投资者都要牢记果断、迅速止损的重要性。在这个世界上没有万能的投资理论，也没有万能的投资方法，任何高明的投资理论和方法都会有出错的时候，况且没有人能丝毫不差地预判股票走势。股市出现突然的涨跌是很平常的事情，只有及时地止损可以挽救损失。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

4. 短线投资用什么方法止损

移动止损点是较为有效的止损技术之一，它通常用于短线投资交易。它的使用方法简单，最适合普通投资者和投资新手。所谓“移动止损点”，就是在你建仓之后，根据市场活跃性、你的投资损失承受能力等等因素，设立你的原始止损位。当价格向你期望的方向移动后，应尽快将你的止损位移至你的建仓价格。随着股票价格上升，你必须相应的调节你的止损位，以适应价格的变化。

比如王明在 20 元位置买入一只股票，他的原始止损位设立在 18 元。这时股票价格可能会发生几种变化：其一，股票自王明买入后价格一路下跌，那么王明应在 18 元止损出场。其二，若股票价格上扬至 23 元，那么王明将止损位改变为 18.5 元，股票随后下跌，跌破王明的止损位 18.5 元，那么王明应在该点清仓出场。

理财链接

入市要有 50% 的亏损准备。
股谚说，买对了不用考虑止损，买错了必须坚决止损。



如何应对炒股踏空

经典提示

股市里从来没有永远的赢家，也不会存在永远的输家。机会有的是，最多只是先赚后赚的问题而已。

▶理财困惑

杜先生看好一只股票，他估计它明天会跌到每股 5 元，于是他打算在 5 元的时候买入。第二天开市之后，他就下单 5 元买入。但是那只股票的开市价就是 5.3 元，然后一路上涨再也不回头。杜先生就没有买到这只股票，到了第四天，他还是期待能在 5 元买入，可是股票还继续上涨，第五天竟然涨到了 6 元以上。这时候，杜先生后悔莫及，他应该在 5.2 元的时候买入就好了，但是已经不可能了。他现在要不要追下去呢？杜先生陷入焦虑、恐慌和迷茫中……

股票上涨了，杜先生却没买到，空仓没赚着一分钱，这种状况就是所谓的踏空。其实踏空并不可怕，可怕的是，杜生先因踏空而失去理智，一味地追涨杀跌，错上加错地恶性循环下去……

踏空后如何正确应对呢？

▶理财智慧

1. 调整好心态是关键

股市的涨跌是一种常态。股市自诞生之日起，就不是只涨一天。面对踏空，投资者不必着急，更不必过于自责，影响自己的心情和生活。其实，等待趋势也是一种稳健的策略。只要投资者保持良好的心态，具备必要的炒股技巧，对股市有坚定的信心，赚钱是早晚的事，又何必在意一日的得失。“塞翁失马，焉知非福”，踏空者应保持平和的心态，端正自己的态度、理性炒股才是最重要的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



2. 判断踏空位置，制定应对策略

作为踏空者，首先对踏空点位的高低应有一个清晰的认识，然后再确定操作策略。判断踏空点的高低，一般有两种方法：第一种是根据自己对后市的研究和判断来确定。如果认为许多不确定因素仍未明朗，国际金融危机的影响仍未消除，大盘和个股仍有很大的下跌空间，那么目前的点位就是高的；相反如果对中国经济的前景，包括资本市场的发展持乐观态度，认为总体向上的态势不会改变，那么目前的点位自然就是低的。第二种是根据以往股市运行时所创下的高、低点来确定，比如3000点算是较高的点位，1600点应该是相对的低点。

另外，不同的人对踏空点的认识判断不同。比如，当上证指数从1800多点涨到3000多点的过程中，好多人就踏空了。有人抛在了最低点，踏空点在1900点以下；有人在反弹至2000点时清仓，踏空点在2000点；也有人判断2300点是短期高点，因而全部卖出，踏空点自然就是2300点，等等。

有了对踏空点位清晰的判断后，制定的操作策略才切实可行。具体内容如下：

（1）买什么。假如大盘和个股已有可观涨幅，市场已堆积了大量获利筹码，就要小心，不再激进，稳字第一。可以买一些滞涨品种，哪怕少赚些，也要把风险控制到最低程度。但是如果是在行情启动之初，也可以适当激进追龙头。

（2）何时买。如果认为低了，就分批买入。如果认为高了，就继续清仓，越涨越不买入，除非下跌至自己期望的点位和股价时再行买入。

（3）买多少。做到进退自如，买卖得当。在相对低点，适当加重仓位；在一定高位，再减些仓位，一般情况下，既不要一次性满仓买入，也不要一次性全部卖出。

（4）怎么买。切记不要在大盘和个股“冲锋”时追涨，而要在急跌、恐慌时捡拾。大多数投资者在踏空后容易心烦气躁，多匆忙追进；一跌便害怕套牢，又赶紧斩仓，甚至有的股民会把当初的计划忘得一干二净，情绪非常冲动。此时尤为重要的是严守铁律。

3. 做好多手准备

股市里的风险无时不在。制定了应对踏空的策略，并不意味着就没有风险。此时也需要对机会和风险进行正确的评估，做好充分准备，制订跟进的计划和应对措施。只有有了充分的思想准备才能在操作的过程中做到处变不惊，沉着应对，使踏空的损失降到最低。

理财链接

股市最惹人发笑的事情：每一个同时买和同时卖的人都会自认为自己比对方聪明。



股票解套的方法和技巧

经典提示

被套牢是每个投资者迈向成熟的一道必经门槛，既然不能简单回避，就要勇敢地面对它，掌握适合自己的解决方法。

▶ 理财困惑

投资高手会不会被套牢？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

号称股神的巴菲特 10 岁开始炒股，到目前已有七十多岁的股龄。他曾多次高价买入而被套牢：1973 年买入华盛顿邮报，被套牢 20%；1987 年买入所罗门兄弟公司，几乎亏光；2008 年买入高盛和通用，分别下跌 57% 和 37% 等等诸如此类。他因此而被无数人批评，其实类似这些批评声，巴菲特早就听过了，而且听过好多次，他很少用言语反驳，时间是最有力的武器，事实是最好的说明，那些批评者只能感叹：姜还是老的辣，眼光还是“股神”的准，尽管他带着近视眼镜。1985 年被套牢的华盛顿邮报，将 1000 万美元变成了 5 亿美元，并且在 2007 年底，市值为 13.67 亿美元。曾让他亏得精光的所罗门兄弟公司，在 1997 年被花旗收购后价值高达 90 亿美元。这就是被套牢的巴菲特。

任何一个股民，无论是新手还是老手，都难以避免买进股票后被套。投资者的成功与不成功，在于被套之后的表现。投资高手也会被套，但他们的高明之处在于，迅速解套，让危机变为商机。

陷入套子的泥淖该怎么办，解套有哪些技巧？

▶理财智慧

1. 以正确的心态对待套牢

股市中的投资者几乎都被套牢过，这是一个人人都不愿提起，但又人人不能回避的问题。造成套牢的原因是一个值得深思的问题。大盘因素是一方面；投资者自身没有充分研究，就去打无准备之战是一方面；另外还有一方面是由于投资者的投资理念有问题造成的。

总之做好股票并非易事，除了多思考、多研究，更重要的是要调整好自己的心态，一个情绪化的人在股市里是注定要赔钱的。因此，套牢后不是去懊恼，而是积极应对，快速化解危机。

2. 对症下药用好解套常规方法

其实套牢并不可怕，关键是懂得如何解套，从解套中吸取经验和教训，减少今后操作上的失误。由于每个人的套牢情况都不尽相同，解套的方法也有所不同。被套者应该根据自己的套牢状况，积极寻求解套策略。一般情况下，解套的常规方法有三种：

第一种：换股解套法。

换股解套法。投资者觉得手上持有的股票确实没有上涨机会，就选换一只与该股票价格差不多的、有机会上涨的股票。目的是用后面买入的股票上涨后的利润来抵消前面买入的股票因下跌而产生的亏损。该法是一种主动性的解套策略，运用得当的话，可以有效降低成本，增加解套的机会。一旦操作失误，也会陷入刚换的股票一路下跌，而原先的股票却止跌反弹的“两边挨巴掌”的窘境，所以投资者在换股时要非常慎重，实际应用投资者需要做好以下四个方面：其一，换题材明朗股。其二，不要漫无目标地追涨杀跌，随意换股。要准确研判市场整体趋势和发展方向，以及热点的轮换和分化现象。其三，不宜过于频繁地换股。其四，换强不换弱。换入有主力护盘、走势相对强的股票。

第二种：止损解套法。

止损解套法。当某一次短线投资出现的亏损达到预定数额时，及时清仓出局，以避免形成更大的亏损。其目的就在于投资失误时把损失限定在较小的范围内，保存投资者的实力，提高资金利用率和效率，等待快速套利的机会。不适合止损解套的情况有三种：

其一，上市公司基本面没有发生明显恶化的情况下，处于历史低价区不宜止损。

其二，处在上升途中的个股不宜止损。

其三，个股高位下跌不放量不宜止损。

第三种：补仓解套法。

补仓本身不是一个解套的好办法，但在某些特定情况下它是最合适的方法，它是一种被动应变策略。股市中没有所谓最好的方法，只有最适合你实际情况的方法。以下四种情形下就不适合运用补仓的方法来解套。

其一，熊市初期绝不补仓。如果在熊市初期补仓，随着大熊的嘴巴越张越大，用于补仓的资金越来越难以承受。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



其二，大盘处于下跌反弹时绝不补仓。即“反弹不是底，是底不反弹”。

其三，大盘处于下跌通道中时绝不补仓。补仓的最佳时机是在熊市末期，这时往往上涨的潜力巨大，下跌的空间最小，补仓较为安全。而股指的进一步下跌会拖累绝大多数个股一起走下坡路，其中仅有极少数逆市走强的个股可以例外。

其四，千万不能分段补仓、逐级补仓。

3. 三种常见解套技巧

技巧一：耐心持有。

等待，会输掉一定的投资时间。但对于不着急用钱的投资者来说，在深度被套时，等待也是一种最好的办法。此时耐心是最重要的投资砝码，投资者应该对股市会走出阴霾迎来光明报有足够的信心。只要手中持有好股，只要有耐心，收益到来是迟早的事。

技巧二：曲线逆向“T+0”。

当手中持有的套牢股票出现明显的下跌趋势时，可先将被套的股票卖出，然后在较低的价位买入同等数量的同一股票，从而在一个交易日内实现高卖低买来获取差价。

技巧三：曲线顺向“T+0”。

当持有的套牢股票盘中出现明显的上升趋势时，可乘机买入同等数量的该股票，待其涨升到一定的高度之后，将原来被套的股票全部卖出，从而在一个交易日内实现低买高卖，获取差价，降低被套股票的成本。

注意事项：“T+0”对短线操作有一定的要求。投资者对该股票的走势有较准确的把握，没有这种能力的投资者要谨慎尝试。



解套是一门艺术。
股票买进之后被套，只要处理得好，就是一门赚钱的捷径。
若短时期内有解套机会，则脱身走人；若没有机会，切忌匆忙补仓。



如何控制股票投资的风险

经典提示

世界上没有一个“正常人”能预测股票的涨跌。

▶理财困惑

股票市场是一个高风险的市场，其价格具有很大的波动性和不确定性，要对其准确预测难度相当高。难怪股神巴菲特说：“投资的第一条法则是：永远不要亏损；第二条法则是：永远不要忘记第一条。”对于投资者来说，该如何控制和规避投资的风险呢？

▶理财智慧

1. 控制风险应遵循的原则

炒股其实是一把双刃剑，既可能给你带来巨大的收益，同时也可能给你带来巨大损失。有很多投资者由于对炒股风险的认识不足、控制不力，最终由赚钱而走向亏损。有两类人不能炒股：一类为没有充分认识投资风险的人，一类为没有学会控制风险、规避风险、化

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

解风险的人，否则会输得一塌糊涂。

控制股票风险应遵循如下原则：

其一，了解股市中的各种情况，研判行情的未来发展趋势和个股的运行规律。认真选好股，等待趋势转强。

其二，不盲目、无计划地买卖，如有获利的筹码要及时兑现利润，深度套牢的股票需要等待。

其三，若投资者对市场的研判符合股市客观运行态势时，可以根据当时情况，适当加重仓位。

2. 股票投资风险防范的方法

（1）分散系统风险。

股市有句谚语："不要把鸡蛋都放在一个篮子里。"道出了分散风险的哲理。其中分散包括四个方面。

第一，行业选择分散。股票投资不仅要对不同的公司分散投资，而且这些不同的公司也不宜都是同行业的或相邻行业的，最好是有一部分或都是不同行业的。只有不同行业、不相关的企业才有可能有效地分散风险。

第二，投资资金单位的分散。研究者发现，若把资金平均分散到数家乃至许多家任意选出的公司股票上，总的投资风险就会大大降低。采取分散投资的方法即使有不测风云，也会"东方不亮西方亮"，不至于"全军覆没"。

第三，季节的分散。股票的价格，在股市的淡旺季会有较大的差异。在不能预测股票淡旺程度的情况下，应把投资或收回投资的时间拉长，不急于向股市注入资本或抽回资金，用更长的时间来完成此项购入或卖出计划，以降低风险程度。

第四，时间的分散。只要股份公司盈利，股票持有人就会定期收到公司发放的股息与红利，短期投资宜在发息日之前大批购入该股票，在获得股息和其他好处后，再将所持股票转手；而长期投资者则不宜在这期间购买该股票。所以，投资者应根据投资的不同目的而分散自己的投资时间，以便将风险分散在不同阶段上。

（2）防范经营风险。

在购买股票前，要认真分析某企业或公司的财务报告，研究它现在的经营情况以及在竞争中的地位和以往的盈利情况。如果能把收益持续增长、发展计划切实可行的企业当做股票投资对象，而和那些经营状况不良的企业或公司保持一定的投资距离，就能较好地防范经营风险。

（3）回避市场风险。

市场风险来自各种因素，需要综合运用回避方法。

第一，掌握趋势。对每种股票价位变动的历史数据进行详细的分析，从中了解其循环变动的规律，了解收益的持续增长能力。

第二，选择买卖时机。以股价变化的历史数据为基础，算出标准误差，并以此为选择买卖时机的一般标准，当股价低于标准误差下限时，可以购进股票，当股价高于标准误差上限时，最好把手头的股票卖掉。

第三，搭配周期股。有的企业受其自身的经营限制，一年里总有那么一段时间停工停产，其股价在这段时间里大多会下跌，为了避免因股价下跌而造成的损失，可策略性地购入另一些开工、停工刚好相反的股票进行组合，互相弥补股价可能下跌所造成的损失。

第四，注意投资期。企业的经营状况往往呈一定的周期性，经济气候好时，股市交易活跃；经济气候不好时，股市交易必然凋零。要注意不要把股市淡季作为大宗股票投资期。因此，要正确地判定当时经济状况在兴衰循环中所处的地位，把握好投资期限。

（4）避免利率风险。

尽量了解企业营运资金中自有成分的比例，利率趋高时，一般要少买或不买借款较多的企业股票；利率波动变化难以捉摸时，应优先购买那些自有资金较多企业的股票，这样就可基本上避免利率风险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



（5）避开购买力风险。

在通货膨胀期内，应留意市场上价格上涨幅度高的商品，从生产该类商品的企业中挑选出获利水平和能力高的企业来。当通货膨胀率异常高时，应把保值作为首要因素，如果能购买到保值产品的股票（如黄金开采公司、金银器制造公司等股票），则可避开通货膨胀带来的购买力风险。

理财链接

在股市中，获利并不是第一位，控制风险才是第一位。
只有投资者明白了风险的真正含义，才能有效规避风险，获得收益。
承担风险，无可指责，但同时记住千万不能孤注一掷。



新股民入市的十大守则

经典提示

新股民千万莫指望一夜暴富。

▶理财困惑

有媒体惊呼：全民炒股的时代来临。不过，真正可称得上“炒股”的股民在目前国内股市绝非大部分，不少股民都是受股市大热影响匆忙入市的“新手”。在市场的大起大伏面前，“新手”们需要静下心来，好好补补这方面的课。

▶理财智慧

新股民入市要遵循下面的十大守则：

（1）入市初期，不要立即实盘操作。

新股民最好先进行一段时间的模拟操作，在完全没风险的情况下熟悉市场的环境。投资者在学习了一定的投资理论以后更需要进行大量的模拟操作来历练实际动手能力。模拟操作成本低、无风险，非常适合初学者为实盘操作打基础。

（2）不要借债，不要透支。

现实中，绝大多数投资者是不会因为炒股而破产的，如果投资者是以自有资金入市，就算遭遇类似银广夏、亿安科技那样最恐怖的下跌，也不会赔光本金。但是，透支则不同，透支在成倍地放大投资收益的同时，也成倍地放大风险。透支还会加重投资者的心理压力，使投资者的心理天平严重失衡，容易导致分析出现偏差，决策出现失误。其他如挪用公款或借债炒股等方式和透支的情况是一样的，很容易导致投资者破产。

（3）不要对股市期望过高。

不要定下高不可攀的投资目标。新股民进入股市的时间通常集中于牛市的后期，因为这时有大量的老股民取得了一些投资收益，赚钱的财富效应强烈地刺激新股民的入市意愿。所以，新股民常在牛市后期进入股市，这时的市场往往比较活跃，加上新股民谨小慎微，稍有盈利就立即兑现：这一时期，新股民获利数额虽不大，但获利概率甚至能超过老股民，有些新股民由此产生轻视股市的想法，认为股市很容易赚钱。于是，他们会制订出不符合市场实际情况的目标利润，等到市场转入弱市时，他们为实现原定目标，而不顾实际情况

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

地逆市操作，常常因此蒙受重大损失。

（4）不要听小道消息炒股。

中国股市中的政策和消息确实是决定股价走势的重要因素之一，尽管法律上严禁利用内幕消息炒股，但投资者常常能看到许多股票在利好公布前就已经出现飙升行情，泄密现象很明显。但是，消息的扩散程度和消息的有效性是成反比的，连普通散户都知晓的消息往往已经毫无利用价值，甚至有的消息就是庄家释放出来的烟幕弹，用于掩盖其出货的本质。新股民刚刚进入股市，缺乏长久稳定盈利的经验和技巧，常常将获利的希望寄托在所谓的内幕消息上，在对消息没有辩证分析能力的情况下，极易跌入消息的陷阱中。

（5）不要有侥幸的赌博心理。

新股民在股市中研判行情的能力较弱，同时又急于赚钱，他们在还没有对最近一段时间的行情演变进行认真跟踪研究的情况下，就贸然地投入资金，买卖操作。卖出时，总担心股市会大涨，而买入时又担心出现下跌；空仓时怕踏空，满仓又怕套牢。

选股就像是押宝，看哪只股票名称好听就选哪只，甚至还有新股民为了图吉利，选股只选尾数带“8”的。这样的新股民，对股市当前的市场环境和未来发展趋势没有清晰的认识，与其说他们在炒股，不如说他们是在赌博，亏损对他们来说，是必然的结果。

（6）认真系统地学习相关知识。

这是新股民在证券市场中立足的根本之道。新股民进入股市的第一件事情不是开户后立即买进卖出，而是要熟悉证券市场中基础的游戏规则，大到国家的法律法规、证券市场的基本运行规律、股票的各种基础知识，小到证券公司的具体规章制度和如何实际交易等常识。如果了解不深，常常会造成无谓的损失。

（7）坚强不屈，百折不挠。

许多新股民在经历过一轮熊市后，往往容易对股市产生畏惧心理，打算一旦保本就从此退出市场。事实上在熊市中经历被套、失败、挫折等是每一位投资者迈向成熟的必经之路，失败的经历是一笔尚未兑现的财富，它所积累的动能将使投资者在未来的市场获取稳定的收益，如果畏难而退，那么，以前所取得的经验和能力均前功尽弃。

（8）勇于认错，知错就改。

投资股票不可能百战百胜，偶尔出现失误在所难免，如果投资者在处境不利时，不及时认错并纠正，而赌气地逆市操作，结果将会像螳臂当车一样被市场前进的车轮压碎。因此，在出现错误时，关键是要及时地认识错误、纠正错误，千万不能将小的失误酿成大的损失。股市中永远都有机会，只要留得青山在，就一定有获利翻身的机会。

（9）要重视修身养性。

证券市场需要入市的投资者具有优良的心理素质和周密的逻辑思维能力。新股民要认识到修身养性对股市投资的重要性，注意培养自己高尚的品行、良好的性格、高瞻远瞩的思维和健康的身体。只有这样才能在风云变幻的股市中始终保持理性的投资行为，不会因为股市的暴涨而冲动，不会因为股市的暴跌而恐慌。

（10）要有风险意识。

新股民在入市前经常听到老股民自吹自擂地谈论在股市中如何轻松获取丰硕战果的事迹，殊不知，许多老股民为了面子常常是报喜不报忧的，而任何股民在股市中时间长了，都多少会有一些辉煌战绩的。

新股民不了解实际情况，以为股市是聚宝盆，投入一颗种子，就能长出一株摇钱树。因此，他们往往在对股市中的风险缺乏客观认识的基础上，而带着发财的梦想进入股市，希望能成为巴菲特那样的股市富豪。事实上，对于每一个投资者来说，股市中既充满机遇，又充满陷阱，投资者进入股市要多一些风险意识，少一些盲目冲动。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财链接

老股民给新股民的箴言：成熟与平和。
要想在股市中赚取快乐，不要只想在股市中赚钱。



网上炒股的注意事项

经典提示

网上炒股以方便、快捷的优势，日渐受到广大投资者的青睐，同时它又潜藏着“五毒四害”。

▶理财困惑

随着电脑和互联网的普及，上网炒股的股民数量直线上升。据统计：在新开户股民中，至少有七成人选择了网上交易模式。然而，一些无电脑者，多会选择在“网吧”等场所看行情。很多城市就有一些网吧为迎合股民，在网吧电脑上安装了股票软件，“网吧”悄然变身为“股吧”。网上炒股，让人又爱又恨。一方面它为股民带来大容量的信息和便捷的操作。股民不用在大热天挤股票大厅，随时随地可以进行炒股，另一方面专家的提醒不容忽视。专家说，黑客极其可能通过植入木马病毒等“攻陷”、偷盗股民的股票账户和密码。专家总结了三种作案类型：一类是通过发送电子邮件，以虚假信息引诱用户中圈套；一类是假冒网上银行网站，骗取受害人账号、密码实施盗窃；还有一类是利用木马和黑客技术窃取用户信息后实施盗窃。

面对网上炒股这个爱恨“混和体”，该如何安全地运用它呢？

▶理财智慧

1. 网上炒股“五毒四害十提醒”

（1）五毒。

①病毒木马攻击。木马程序是指潜伏在电脑中，受外部用户控制以窃取本机信息或者控制权的程序。当前，很多木马对股民表现出浓厚的兴趣，试图通过操纵股民账户牟利，其基本原则是“只偷窃不破坏”，因此有着很大的隐蔽性。比如证券大盗、网银大盗等。

②执行档型病毒。这种病毒会感染执行档。这种病毒有一小部分非常具有破坏性，会在预设的时间企图将硬盘格式化或执行一些恶意动作，导致电脑严重损坏。如果病毒已经覆盖一部分程序码，则原始档案将无法复原。比如熊猫烧香变种。

③蠕虫病毒。该病毒是利用网络进行复制和传播，传染途径是通过网络和电子邮件。蠕虫病毒可自动完成复制过程，并可大量复制，不仅使网络堵塞，还使股民浏览网页需要花费两倍以上的时间。典型的有金刚变种 A、猪头。

④后门程式。不少网络安全专家都预言，后门程式将取代病毒，成为电脑用户的最大威胁。网络上随手可得的后门程式，瞬间就可以让黑客如入无人之境，而病毒加后门程式的联合攻击方式，已成为新趋势。典型的有灰鸽子及其变种。

⑤间谍软件。间谍软件可以在股民用户毫不知情的情况下，在其电脑上安装后门、收集信息的软件，可窃取股民私人信息，包括账号、密码，而股民却难以察觉。典型的有网络神偷。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（2）四害。

网络钓鱼、黑客入侵、流氓软件、垃圾邮件这“四害”也是需要广大股民认真警惕和防范的。

（3）十提醒。

①网上炒股必须安装功能强大、能迅速杀灭五类病毒、抵御四害侵犯的杀毒软件，并且每天至少升级一次；

②定时清除流氓软件和垃圾邮件；

③必须打开杀毒软件的实时监控和个人防火墙；

④使用安全性强的网络银行专业版进行交易；

⑤必须要到证券机构的官方网站下载炒股软件；

⑥充分利用个人防火墙的“密码保护”功能；

⑦设置较为复杂的密码；

⑧尽量不要在公共电脑上炒股；

⑨删除来路不明的邮件、网页；

⑩不要相信即时通讯工具陌生人发来的应用程序、链接地址；不浏览陌生网站，防止病毒利用 IE 漏洞进行传播。

2. 网上炒股“八项注意”

（1）正确设置交易密码。网上炒股者必须高度重视网上交易密码的保管，因为一旦证券交易密码泄露，就会严重影响个人资金和股票的安全。

（2）谨慎操作。在输入网上买入或卖出信息时，一定要仔细核对股票代码、价位的元角分以及买入或卖出选项后，才能点击确认。

（3）及时查询、确认买卖指令。由于网络运行的不稳定性等因素，每项委托操作完毕后，应立即利用网上交易的查询选项，对发出的交易指令进行查询，以确认委托是否被券商受理和是否已成交。

（4）切记退出交易系统。交易系统使用完毕后如不及时退出，有时可能会造成交易指令的误发或账户资金损失。

（5）不过分依赖系统数据。在判断股票的盈亏时应以个人记录或交割单的实际信息为准。

（6）关注网上炒股的优惠举措。大家要关注这些信息，并以此作为选择券商和网络公司的条件之一，不选贵的，只选实惠的。

（7）做好防黑防毒。安装必要的防黑防毒软件是确保网上炒股安全的重要手段。

（8）同时开通电话委托。电话委托作为网上证券交易的补充，可以在网上交易暂不能使用时，解燃眉之急。



掌握一些必要的注意事项，对于确保网上炒股的正确和资金安全是非常重要的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



跟风炒股要不得，主流股并不等于值钱股

经典提示

吉姆罗杰斯断言，股票投资，必须具备正确判断的能力，这样才不至于盲目随从，酿成失败！

理财困惑

某市一企业老总黄女士，一直钟爱股市，认为股市只要处理好了，它就是生活中的一台免费 ATM 机，但是，在 2007 年 6140 点遭受重创的她，2008 年也学乖了，开始购买保本型理财产品，配置一些保险家庭应急准备金等等。

2008 年后，股市开始启动，但是她没有动心，直到 2009 年 5 月份，大盘稳稳站在 2500 点上方时，黄女士开始动摇了，在朋友们的怂恿下，拿出了理财产品里的资金，开始跑步入场，一路上有亏有赚，还算不错，到 11 月时，黄女士已经把家里所有的资金都打入了股市，后来听说 2010 年股市可能要进入疯牛阶段，黄女士还抵押了房产，想 2010 年大捞一笔，把 2007 年的损失全部赚回来，细细一算，黄女士投入资金 60 万、贷款资金 40 万，共计百万元。没想到不久，黄女士再次遇到股市的风险，血本无回，至今套牢……

股票投资风险巨大，一般在资产组合中不超过 60% 的配置，而黄女士现在不但将全部流动资金进行了投资，还将房产抵押的资金跟风购买股票，这样一来风险就远超于收益。从她失去理智跟风的那一刻起，套牢的隐患也就被埋下了。

理财智慧

在投资过程中，很多人愿意接受那些流传甚广的关于投资的陈词滥调，却不会用自己的头脑去想一下，因为没有思考的习惯，于是便被无知左右，被潮流左右。

有个投资者和几位朋友在一起吃饭，席间去洗手间，无意中听到里面有人谈论股票，听上去像是某家上市公司的董事长和他的朋友，他们正在透露某只股票的庄家要在 20 天之内拉高到 30 元以上……

当天下午，他就将手中的股票卖掉了，而立即买入了听来的“热点”。结果大家发现，他此后再也不谈股票了，而且不再相信任何人了，每天都在研究上市公司的资料。有人很奇怪，问他怎么了，他语重心长地说：“谁也不相信，就相信我自己。”

盲目跟风，这是外行投资者最容易产生的不良习惯。而恰恰是这些不良习惯，让很多投资者走上了错误的投资道路。所以，千万不要盲目跟风。作为一个理智的投资者，你应该学会自己去对流行的、脑海中现成的投资观念进行梳理，养成独立思考的投资习惯。

1. 投资股票盲目跟风害处大

在股票市场中，有很多投资者往往喜欢关注别人的言行举止，并以此来指导自己在股市上的操作。投资者跟风炒作，虽然过程看上去很轻松，但结果可能是长期套牢。一只股票的价格取决于这只股票的内在价值，即使在一段时间内有所波动，其股价也必将回归理性。盲目地跟风无异于东施效颦。

作为投资者首先要对自己的投资负责，在这个股神满地走的年代盲目跟风只会让你损

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

失惨重，理性投资才是正确的做法。

2. 主流股不等于绩优股

很多人主张买主流股。因为主流股增长明显，不像一些非主流般门庭冷落。或许这种说法有一定道理，但并不是绝对正确的。即使向巴菲特请教：一定要买主流股吗？他也会说“NO”！

主流股在于流行，就像大多数追赶潮流的人最终都惨遭淘汰一样，主流股票在流行的时候会猛然大涨，一旦牛市过去了，它就会大跌。

买股票并不一定要买主流股。主流股是玩家们的阵地，很多大户都集中在主流股上面，他们不仅相互博弈，而且随时寻找着大批“跟风买进”的散户羔羊。

主流股不等于绩优股。选股的标准不在于主流与非主流，而在于发行股票的企业是否质优。短期操作的投资者选择主流股或许是对的，但是作为一个专注于长期投资、需要积累资金、获得稳定回报的人来说，主流股并不是最好的选择。

只有静下心来研究、学习选股的正确思路和方法，才能找到真正的绩优股。



热情和时间是股票投资成功的催化剂。
如果你过分信任主流股，就很容易成为大户们屠戮的对象。
认准了，就去做；不跟风，不动摇。



影响投资者盈利的几大误区

经典提示

本杰明·格雷厄姆说过，投资者最大的问题，乃至最大的敌人，是自己。

▶理财困惑

股民老李近期买到一只好股票，抓住了该股大涨的机会，不到1个月就赚到3万余元。但贪欲心理占了上风，恨不得再多赚一些。于是他加大了股票投资。谁知形势变化多端，不久股价大幅度下跌，不仅盈利的3万元化为乌有，还亏损了几万元。老李入市前后才一年多的时间，就开始对股市失去信心，灰心之余，在很低的价位将手里的股票全盘抛出，前后一算账，损失了将近4万元。老李为这事闹心了好几天，吃不下，睡不香……

股民中有相当一部分投资者，和老李一样，只能分享收益而不能承担风险。股市一路飘红时忘乎所以，盲目跟进；股市持续下跌时方寸大乱，风险承受力较弱。

那么，是什么影响了投资者的盈利？在投资时，有哪些纪律需要遵守？又要远离哪些误区呢？

▶理财智慧

1. 六大常见炒股误区

（1）买入种类太多的股票。虽然分散投资能规避风险，但并不是买入的种类越多越好。对散户来说，持有太多种股票不一定正确。因为股票种类太多，并不一定利于控制风险。如果买入太多的股票，每只股票的资金就会相对变少，每次反弹，卖出一部分，参与卖出

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



的资金更少。最重要的是，买入的股票种类太多，就没有时间、精力去研究和分析。

（2）没有长线投资的概念。很多投资者并没有搞清楚长线投资、短线投资这些最基本的投资概念。打算短线投资的，当买进股票被套后，因舍不得卖出而变为长线投资者。于是这些不适合长线投资的股票被大多数不懂投资的散户持有，偏偏这些股票的价格又不断下降，给长期持有者造成巨大的亏损。

（3）每一次反弹不卖出股票，下跌了也不买进股票。反弹不卖出股票和下跌不买进股票是大多数投资者易犯的通病。正确的操作方法是不管你持仓成本有多高，每一次反弹一定要卖出股票。当股价回调时才有足够的资金把卖出的股票再买回来。

（4）频频换股，每一次换股都可能给投资者带来损失。频频换股是广大投资者常犯的大错误。很多投资者换股是因为看到其他股票的价格往上升，而自己持有的股票一直原地踏步，于是按捺不住而换手，结果错过了上涨的大好时机。而且，频频换股还会增加你的交易成本。

（5）听电视股评家、媒体和投资咨询机构的建议买进股票，没有自己的买卖原则。完全听这些消息买进股票不一定正确。因为那样会掉入股评家和机构的陷阱。

（6）满仓买进股票，以至于股价向下跌时，没有多余的资金降低持仓成本。买股票不能满仓，即使处于盈利状况也不能满仓操作。有现金在手上，你才能进可攻、退可守。

2. 四大心理误区及应对之策

心理误区及应对之策一：害怕本金亏损却又想赚大钱，应对之策设定数量化的投资标准。

投资者应先对自己的资产情况有个清楚的认识。如果是短期内的备用资金，选择稳妥的投资方式为宜，确保不亏损。而如果可以坚持长期投资，且可以承受一定亏损比例，那选择股市也未尝不可。

心理误区及应对之策二：明白价值投资却又难免从众，应对之策控制投资环境避免盲从。

很多新股民中存在着从众心理，就是在自己拿不定主意的时候跟着别人走，你买我也买，你卖我也卖。但在证券市场中，人多不一定势众，反而与理论相矛盾，当大家都抢着买进的时候涨势可能就到顶了，当大家都抢着割肉的时候跌势可能就到底了，所以从众者往往是赔钱客。

心理误区及应对之策三：只能分享收益不能承担风险，应对之策制定明确的投资目标。

投资目标一定要制定得明确。制订明确的投资目标可以带来很多好处。首先，能够帮助你着眼于投资的长期表现和主要方面，监督投资过程，判断你的行为与投资目标是否相符合。其次，有了一个明确而合理的投资目标，投资者就不会被“羊群效应”牵引而盲目跟风，忽略其中的风险；也不会因“认知失衡”而高估自己过去的投资绩效，导致接下来做出错误的判断。

心理误区及应对之策四：打算长期投资却又频繁买卖，应对之策构建严密的系统交易模式。

其实股市里心态浮躁的人很多，甚至梦想一夜暴富，结果不是被套住，就是在一番东张西望后，经历动荡，最终还是两手空空。频繁地买进卖出，除了为券商贡献大量的手续费外，还为股市贡献了大量的泡沫，让这个本来就充满投机的市场变得更加投机。初入股市的人应该明白，真正在股市赚钱的，除了技术高手以外，多数都是耐心极好，并且能够在低位买进、坚定不移地持有自己所看好股票的人。

理财链接

盲目地买卖股票，是绝对不可能获得稳定收益的。
如果没有正确的投资方法，即使是最好的产品也不会带来收益。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



股票操作，明天永远有机会

经典提示

把股票当成终身的志业，不需要天天买卖它，但要天天关心它。

理财困惑

在股票套牢后，张华常常受不了长期套牢的心理压力，在跌势末端认赔出场。从此对股市灰心丧气……为了不让投资者成为股市宿命输家，树立“今天没赚，永远还有明天”的观念和心态是何等重要！

理财智慧

错过买点没关系，股票向来就是这么上上下下，永远不怕没有可以买的低点；这次没参与到多头行情没关系，股市操作比的是气长，比的是耐力，下一次定会有机会。一般情况下，进入股市的人赚了一次或赔了一次钱就退出股市的情况是很少的，或者说几乎没有。炒股就是一场龟兔赛跑，沉住气很重要。

为什么我的股票总是在价格最低的时候被自己愚蠢地抛出？对于许多股民都曾有过的这种扪心自问，美国林肯金融集团下属特拉华投资管理公司总裁兼 CEO 贺察宇先生给出了一个答案：这是投资眼光短，心理承受能力又差的结果。

贺先生解释说，为什么你持有股票的价格稍有下跌就会给你带来足够强的心理压力？因为股民不是专家，你每天都盯着这一两支股票看，而股市又天天有变化，因此一有风吹草动你就受不了，这就可以解释为什么有人觉得投资不动产心理压力要小一些。其实投资不动产与投资股票的涨跌风险是一样的，只是不动产不像股票有股市，你不天天看，心里就觉得好受些。

要避免这种情况，贺先生建议投资尽可能多元化，对投资进行一些大的分类，最好是可以相辅相成、收益正负可抵的项目。另外，不要仅遵从因特网和媒体上大家都能知道的消息来源，要学会找专业的投资专家。而最要紧的一条，是要学会沉住气。

只要股票存在，赚钱的机会就永远存在。今天没赚到，永远还有明天！

理财链接

天天进出股市的人，是不会赚到钱的。
股票是一项能当成终身喜好和志业来研究的好事物。
保持对股票的关爱，远比天天与它买卖结缘更重要。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



第二章 基金——让专家帮你投资





基金是用小钱投资大公司的生财工具

经典提示

基金投资就是让专家替我们打理财富。

理财困惑

何宁是一位大学老师，现在她有一笔钱想投资债券、股票等这类证券进行增值，但自己平时工作太忙，一没精力二不懂股票等理财专业知识，目前她投资的钱也不算多。一位金融界朋友给她的建议是进行基金投资。基金不但可以节省时间，还可以保证不出现大亏损。可是她同样对基金也感到迷惑。比如什么时间网上申购有效？股票型基金和指数型基金哪个更好？在基金里，单位净值和累计净值应该怎么理解……

理财智慧

1. 什么是基金

证券投资基金是一种间接的证券投资方式。基金管理公司通过发行基金单位，集中投资者的资金，由基金托管人（即具有资格的银行）托管，由基金管理人管理和运用资金，从事股票、债券等金融工具投资，然后共担投资风险、分享收益。

基金是以“基金单位”作单位的，在基金初次发行时，将其基金总额划分为若干等额的整数份，每一份就是一个基金单位。例如某只基金发行时的总额共计 60 亿元，将其等分为 60 亿份，每一份即一个基金单位，代表投资者 1 元的投资额。

2. 基金的类型

基金的种类比较多，这里只介绍一些最常用的分类：

（1）开放式基金。指基金发行总额不固定，基金单位总数随时增减，投资者可以按基金的报价在规定的营业场所，根据法律法规及基金契约等约定的程序和内容，申购或者赎回基金单位的一种基金。现在很多人买的基本上都是开放式基金，原则上它可以永续地发展。比如交银稳健、工银精选、兴业趋势投资等都属于开放式基金。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（2）封闭式基金。封闭式基金是指事先确定发行总额，在封闭期内基金单位总数不变，基金上市后投资者可以通过证券市场转让、买卖基金单位的一种基金。

封闭式基金是不可赎回的基金。适合在股票市场不发达时发行，便于管理。比如，基金开元、基金金泰都属于封闭式基金。

（3）股票基金。投资标的为上市公司股票，其中 60% 以上的基金资产投资于股票，主要收益为股票上涨的资本利得。基金净值随投资的股票市价涨跌而变动。风险较债券基金、货币市场基金为高，相对可期望的报酬也较高。股票基金依投资标的产业，又可分为各种产业型基金，常见的分类包括高科技股、生物科技股、工业类股、地产类股、公用类股、通讯类股等。华宝兴业先进成长、嘉实理财增长等都属于股票型基金。

（4）货币市场基金。投资标的为流动性极佳的货币市场商品，如 365 天内的存款、国债、回购等，赚取相当于大额金融交易才能享有的较高收益。比如鹏华货币 A 、招商现金增值、易方达货币基金 A 等。

（5）债券基金。投资标的为债券。其中 80% 以上的基金资产投资于债券的基金，利息收入为债券基金的主要收益来源。汇率的变化以及债券市场价格的波动，也影响整体的基金投资回报率。通常预期市场的利率将下跌时，债券市场价格便会上扬；利率上涨，债券的价格就下跌。所以，债券基金并不是稳赚不赔的，仍然有风险存在。比如南方避险增值、南方宝元债券、招商安泰券 A 等都属于债券型基金。

（6）私募基金。是指我们都看不到的、私下悄悄进行的。由于国内私募基金还不合法，他们一般都以投资公司、投资咨询公司、投资管理公司、资产管理公司等身份存在，操作方法比公募基金简单一些。这种基金一般收益比较高，但风险也比较大。该基金不受基金法律保护，只受到民法、合同法等一般的经济和民事法律保护。

（7）公募基金。指那些已经通过证监会审核，可以在银行网点、证券公司网点以及各种基金营销机构进行销售，可以大做广告的，并且在各种交易行情中可以看到信息的那些基金。

3. 基金常用术语

（1）基金认购：指在基金募集期内，投资者申请购买基金份额的行为。

（2）基金赎回：指基金份额持有人按基金合同规定的条件，向基金管理人申请卖出基金份额的行为。

（3）基金申购：指在基金合同生效后，投资者申请购买基金份额的行为。

（4）基金资产总值：指一个基金所拥有的资产（包括现金、股票、债券、其他有价证券及其他资产）于每个营业日收市后，根据收盘价格计算出来的总资产价值。

（5）基金资产估值：指计算评估基金资产和负债的价值，以确定基金资产净值和基金份额净值的过程。

（6）基金资产净值：指基金财产总值减去负债后的价值。

（7）基金封闭期：指开放式基金成功募集足够资金宣告基金合同生效后，会有一段不接受投资者赎回基金份额申请的时间段。设定封闭期一方面是为了方便基金的后台（登记注册中心）为日常申购、赎回做好最充分的准备；另一方面基金管理人可将募集来的资金根据证券市场状况完成初步的投资安排。根据《证券投资基金运作管理办法》规定，基金封闭期不得超过 3 个月。

（8）基金拆分：基金拆分是在保持投资者资产总值不变的前提下，改变基金份额净值和基金总份额的对应关系，重新计算基金资产的一种方式。假设某投资者持有 10000 份基金 A，当前的基金份额净值为 1.60 元，则其对应的基金资产为 $1.60 \times 10000 = 16000$ 元。对该基金按 1 ∶ 1.60 的比例进行拆分操作后，基金净值变为 1.00 元，而投资者持有的基金份额由原来的 10000 份变为 $10000 \times 1.6 = 16000$ 份，其对应的基金资产仍为 $1.00 \times 16000 = 16000$ 元，资产规模不发生变化。

（9）基金转换：指开放式基金份额持有人将其持有的部分或全部基金份额转换为同一基金管理人管理的另一只开放式基金的份额。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（10）开放日：指为投资者办理基金申购、赎回等业务的工作日。

（11）工作日：指上海证券交易所和深圳证券交易所的正常交易日。

（12）T 日：指销售机构在规定时间受理投资者申购、赎回、基金转换或其他基金交易的申请日。

（13）T+n 日：指 T 日后（不包括 T 日）第 n 个工作日。

（14）QFII：QFII（Qualified Foreign Institutional Investors），即合格的境外机构投资者制度，是指允许合格的境外机构投资者，在一定规定和限制下汇入一定额度的外汇资金，并转换为当地货币，通过严格监管的专门账户投资当地证券市场，其资本利得、股息等经批准后可转为外汇汇出的一种市场开放模式。

（15）QHI：QHI 制度是在资本项目尚未完全开放的国家和地区，实现有序、稳妥开放证券市场的特殊通道。包括韩国、印度和巴西等市场的经验表明，在货币未自由兑换时，QHI 不失为一种通过资本市场稳健引进外资的方式。这实际上就是对外资有限度地开放本国证券市场。发达国家由于货币可以自由兑换，不需引进 QFII。所以，这项制度只是少数发展中国家的成功经验。

（16）QDII：QDII（Qualified Domestic Institutional Investors），即合格境内机构投资者，是指在人民币资本项下不可兑换、资本市场未开放条件下，在一国境内设立，经该国有关部门批准，有控制地允许境内机构投资境外资本市场的股票、债券等有价证券投资业务的一项制度安排。

（17）QDII 产品目前主要可分为保险系 QDII、银行系 QDII 及基金系 QDII。

理财链接

虽然基金不能保证年年赚大钱，但起码不太可能出现大亏损。
事实上，投资基金很大程度上就是直接投资大公司。
基金公司如同一根杠杆，我们可以用很小的力气，撬起沉重的财富大门。



手把手教你像局内人一样买基金

经典提示

基础知识没有操作技巧那么实用，但是需要认识到建在沙堆上的大厦迟早会倒塌。

▶理财困惑

2007 年李女士刚生了儿子在家里休息产假，对基金也是一知半解，这期间她的表姐每次见面都会给她讲自己是怎么用一万元买的基金赚到一万五六的。听了表姐的话李女士心里有点按捺不住，可是她的钱是定存又要装房子，所以一直没有动。2008 年 7 月份房子装好了，老公上交的第一个月工资 2000 元，在表姐的建议下她才去买了基金，没想到这 2000 元不到一个月就赚了一百多，她就后悔若一开始就买基金，没准装修费都有了。于是她慢慢的把家里的存款都买了基金，最高的时候买了十几万，跟着表姐走竟也慢慢赚了些钱，大概 4 万的样子。就是此时，她对基金也没有很多的了解。后来经过几次大跌，在只有两万时，她还想着把 4 万赚回来呢，再后来一跌再跌，她也把自己的钱一点一点地加进去补仓，结果可想而知，这几万块钱 4 年过去了，还赔了 30% 呢！后面的她竟不知怎么操作了……

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

基金也得适当调动调动，不能仅凭运气买卖，更不要总死守着那半死不活的基金，还得多了解些基金知识，从基金堆里找出适合自己的好基金，才有钱赚。

▶理财智慧

新手如何购买基金？

（1）准备一张开通网银的银行卡。

（2）开立一个基金账户。

在基金公司网站上找到“网上交易”，进入页面后找到“开立新户”。然后按照提示进行操作（注意填写真实资料）。到了确认支付手段时，会自动跳转到你填写的那家银行的网页上，一般会提示使用“客户证书”或“电子支付卡”支付，有网银的，选“客户证书”支付；没有的可以选电子支付卡，输入支付密码，确认支付成功，一般会自动跳转到基金公司网站，如果没跳转，你可以点“通知客户支付成功”，也会转回来。

（3）购买基金开始交易。

在基金公司网站上找到“网上交易”，登陆方式选择：开户证件，填写你的身份证（或其他开户证件），密码为你开户时留的8位交易密码。登陆进去后，就到了基金公司给你设定的个人交易界面了，这是你的天地。找到交易项，里边有申购、认购、赎回、转换等等。下面以申购为例，点申购，找到你想买的基金，然后直接填写申购金额，费用支付方式一般选“先付”。填写完毕，提交付款，付款这时会自动跳转到你绑定的那张银行卡上，和确认支付手段一样，选择合适的支付方式进行支付就可以了。支付完毕，注意保留交易流水号，这是你一旦出现意外时和基金公司交涉的证据。只有付款成功的交易才是有效的交易，只提申请而没付款或者付款时出现意外的，都视做交易失败。

（4）查询份额。

申购成功后，一般会在第二个交易日查询到你申购的基金份额。基金公司和交易所工作日是同步的。周六～周日休息，周一～周五早9：30——下午3：00是工作日。在正常交易日里，15：00前算当天的，15：00后算第二天的。从周五15：00后直到周日15：00点前，都算一个交易日。查询时首先需要登陆你的基金公司账号，然后就可以在里边看到你申购到的基金份额、每日单位净值、每日账面资产等信息。有的公司在账户初始页面就可以看到，而有的在账户查询里找“基金份额查询”才可以看到。

（5）赎回，转换。

首先登陆你的基金账号里才可完成操作。在“交易”栏里，需要注意的是，新申购的基金，只有在T+3日以后（包括第3日）才可以赎回或转换（认购的基金除外）。一般股票基金是T+2—7日到账，就是你的钱会在你提出赎回的第2~7个交易日里到达你事先绑定的银行卡里，而同一公司的货币基金一般是T+1~2日到账。先把股基转货币，需要等两天可以操作（比如你今天转，下下个交易日就可以从货币基金赎回），从股基到货币再到赎回到账一般是3~4天，节省时间不说，在货币基金的两天里，还可以享受货币基金的收益。

一般货币基金买卖是不收费的，股票基金转货币基金，按赎回费率计算，货币转股基，按申购费率计算。有些公司还有其他优惠。

（6）选择基金。

如何选择一只有潜力并适合自己的基金，是一件很困难的事，也是需要很大工夫的。选择基金可从以下六个方面来考察：

其一，投资策略是否合理。它关系到基金管理人的过往业绩和持续性，必重点考察。其二，投资者所能承受的风险大小。其三，明确自己应该购买哪一类基金。其四，基金公司是否值得信赖。其五，了解基金经理及高层管理人员的报酬机制，考察管理人是否与投资人利益一致。其六，费用是否适应。一般情况下基金年度运作费用包括管理费、托管费、证券交易费、其他费用等。一般地，规模较小的基金可能产生较高的营运费率，而规模相近的基金营运费率应大致在同一水平上。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



（7）基金分红。

基金分红并不是衡量基金业绩的最大标准，分红只不过是基金净值增长的兑现，而基金净值的增长才是衡量基金业绩的最大标准。

（8）基金红利再投资。

现金分红和红利再投资是基金分红的两种方式。红利再投资是指基金进行现金分红时，基金持有人将分红所得的现金直接用于购买该基金，将分红转为持有基金单位。红利再投资通常是不收申购费用的。

总之，作为新手购买基金之前一定要注意加强学习，毕竟花点时间先搞明白了再做投资也不迟。反之，头脑发热、心理浮躁都会影响自己作出正确的判断。



选购基金，不要“喜新厌旧”。
尽量多配合自身的条件，才能挑选出最适合自己的好基金。



基金的内在价值决定了基金是否优质

经典提示

投资人常被表象所迷惑，而忽略了真正应当关注的投资品种的内在价值。

▶理财困惑

在基金投资中，很多人不会选择基金，他们选择基金的标准真是五花八门：办公室小张觉得净值低的基金比较好，升值空间大；大张却认为规模大的基金比较好，实力雄厚；老张甚至认为，手续费便宜的基金才是好基金……

基金的价值谁说了算呢？事实上，一只基金是否优质，不是看净值高低，也不是因为规模大小，而是由其内在价值决定的。

▶理财智慧

1. 基金的真正价值

两只基金：一只是新基金，面值 1.1 元，而另一只是老基金，净值 1.40 元，投资者往往更愿意买 1 元的新基金。原因很简单，因为它看上去更便宜。

事实上，净值高的老基金也许正是基金管理人投资管理能力优秀的体现。因为老基金的投资业绩已经经历了市场的考验，投资人可以通过考察其过往的收益和风险对基金经理的投资管理能力作出比较客观的判断。因此“喜新厌旧，喜欢便宜”的心理可能使许多投资者失去长期增值的机会。

其实，基金当前的净值高低并不能决定我们未来的投资收益率。基金投资的标准，不在于基金的贵和便宜。对于投资人来说，更不能单纯以净值高低为依据来选新基金还是老基金，关键还是要看基金管理人的管理能力、团队的专业素质、过往业绩和未来的增值潜力。

在基金投资中，基金的规模、净值和手续费，都是表面现象。然而，很多投资者却常

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

常陷入这些表象而忽略了基金内在价值的考量，这显然是不对的。在选择基金商品时不能只看表面情况，而是要去寻找基金真正的价值。

总之，基金的好坏是由基金的内在价值决定的，这个内在价值包括基金公司的管理能力和管理素质。尽管基金的内在价值不是我们能掌握的，但是我们可以选择那些真正有价值的基金，更好地积累财富。

2. 跳出五大误区选基金

（1）不仅考察基金商品现在的业绩，更要考察过去的业绩。单纯了解一个商品现在的业绩是不够的，只有充分了解基金商品的过去，才是最关键的。无论是好的还是差的，倘若你能找到较长一段时间的资料证明，那就再好不过了。由此可以推断出基金的未来走势。

（2）基金代理商推荐的商品不可一味地全部信奉，只需了解两点信息就可以了。首先，了解可购买的所有基金品种的情况，其次，要求对方提供与其推荐的基金商品相似的其他产品的信息，有了这两方面的信息才能确定哪只基金更好。

（3）从长期投资来考虑，选择单纯的股票型基金比选择债券和股票混合型基金更有利。因为经过数十年的发展，股票的收益率要比债券的收益率高得多，而且这种趋势将会保持很长时间。从长远来看，买进股票型基金非常有利。

（4）基金永远是适合自己为最好，不要这山望着那山高。基金没有最好，不要为了追逐最好的基金而不断地“倒手”，期待基金收益率永远停在最高点，这是不明智的想法。最明智的做法是在长期上涨的基金中选择业绩好的商品并持续持有。

（5）收益率不是关注的唯一。任何投资品都有风险，即便储蓄也是这样。因此，收益率并不是恒定的。我们更需要关注基金申购条款等事项，选择接近平均收益率、有收益保障的基金，才是上策。



对于不具有专业理财知识，且无暇理财的人，基金提供了一种很好的选择。

真正的投资者不随意投放资金，他只会投放于有足够可能性获取利润的工具上。



四项“基金”让家庭理财锦上添花

经典提示

在家庭理财中，基金越来越受到投资者的青睐。

▸理财困惑

成先生，今年34岁，是一家企业的管理人员，太太是一家广告公司的文案人员，家庭年收入20万元左右。他们结婚5年，今年6月宝宝将出生。现在有家庭积蓄25万元，有一套100多平方米的房子，以每平方米2000元的价格于3年前购得，20年按揭，每月需还款2000元；另外还有一套90平方米的房子。有个外国人想买成先生的大房子，每平方米加价1万元。如果卖房还贷之后可净剩40万元，这种情况，成先生应如何合理配置自己的家庭资产？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



理财智慧

1. 理财师的理财建议

成先生的两处房产占了家庭总资产的绝大多数。现在的房地产的形势不太稳定，所以，成先生有必要根据这一现实情况，重新调整自己的理财思路。理财师给出了如下建议：

其一，售出大房子。成先生目前是两口之家，即使生了宝宝，90 平方米的房子也完全够住了。3 年前购买的房子已经上涨了 50% 多，见好就收、落袋为安或许是比较好的选择，这样既可无债一身轻，又可利用资金进行其他投资。

其二，合理规划四项“基金”。成先生卖掉大房子、还清贷款后的家庭总积蓄为 65 万元。根据成先生的现实情况，理财师为成先生推荐了“四项基金”：养老基金、子女教育基金、保险基金、日常开支基金。这四项基金让成先生的家庭生活锦上添花。

2.“四项”基金魅力四射

（1）养老基金。

养老基金是一种用于支付退休收入的基金，是社会保障基金的一部分。在理财师的帮助下，成先生用 25 万元设立养老基金。既然是养老基金，就要既安全稳妥，又能增值。成先生用 10 万元购买记账式国债，用 10 万元购买集合理财产品。目前中长期记账式国债的年收益在 4% 左右，很多集合理财产品的年预期收益高达 5% 以上，并且券商以自身的部分资金参与集合理财，投资者的收益和本金可以优先取得，因此，目前发行的集合理财产品具有较好的稳妥性和收益性。成先生的这种规划充分实现了养老基金的安全稳妥与增值同行。

（2）子女教育基金。

子女教育基金是指父母为了子女教育而积累的一笔资金。这笔钱可以是每个月积攒起来的，或者是其他一些原因慢慢积累起来作为子女从幼儿园开始一直到大学或者出国留学的花费。由于这项投资比较长远，因此可以使用一些比较安全、风险相对较低的理财投资使资金增值。可以选择投资的品种有：证券投资基金（其中的配置型基金、债券型基金和货币型基金风险相对较低。而一般按月积攒的家庭进行基金的定期定额投资会更加稳妥），或者银行的一些理财产品等等。成先生拿出 20 万元用于设立“子女教育基金”。这样一来，孩子上幼儿园、小学、中学、大学时都会得到相应的教育基金。

（3）保险基金。

保险基金指专门从事风险经营的保险机构，根据法律或合同规定，以收取保险费的办法建立的、专门用于保险事故所致经济损失的补偿或人身伤亡给付的一项专用基金，是保险人履行保险义务的条件。成先生用 5 万元建立“保险基金”。他为自己和太太购买了部分意外伤害和大病保险，花钱不是很多，保险效果却很好。为孩子购买了两全型保险，这样一来，孩子在上幼儿园、小学、中学、大学时都会得到相应的教育金，孩子如果患上重大疾病，也会得到很好的保障。

（4）日常开支基金。

当前，打理这种流动性资金最好的工具是货币市场基金，货币市场基金的特点是可以及时变现，又能享受比定期存款高的收益，即使目前收益率有所下降，也比活期储蓄税后收益高得多，成先生用 5 万元设立了这种“日常开支基金”。



买基金要选择适合的投资方式。
基金“家族”成员众多，投资者必须选择最适合自己的那一个。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



基金定投，“懒人”的最佳赚钱术

经典提示

定期定额投资的优点是借着分批进场降低市场波动风险，获得长期稳定的收益。

理财困惑

购买基金的投资者常常左右为难：买，怕买高了被套住；不买，又怕很快涨上去。此时该怎样购买基金呢?

这里李女士为您推荐一个简便的方法：基金定投。

31 岁的李女士在一家私企上班，手头有些钱需要打理。在理财师的推荐下，她购买了东方精选基金，每月定投 500 元。虽然当时李女士还不是十分熟悉“基金定投”，但李女士却说，她对银行存款“零存整取”比较熟悉。基金定投其实就是另一种方式的零存整取，只不过把银行存钱变成了买基金。正如李女士所说，基金定投，实际上就是从银行存款账户中拨出固定金额去购买基金。据业内人士表示，基金定投不仅可以让长期投资变得简单化，减少在理财规划上面花费的时间和精力，也会减少长期投资的波动，真正发挥积少成多的效果。

理财智慧

1. 投资基金莫忘两种方式

投资基金共有两种方式：其一，“单笔投资”，也就是一次性买入；其二，“定期定额”，也就是定投。所谓单笔投资是一次拿出一笔资金，选择适当时点买进基金，并力争在市场高点时获利。这种基金投资方式需要花费较多精力和时间去关注和研究。而所谓“定投基金”是指每隔一段时间，一般是一个月，投资固定资金到某一基金上，不必在乎进场时点，也不必在意市场价格的起伏，只需要在某时间点投入固定资金就行了。很显然，这种投资方式省时省力省脑，是“懒人”的最佳投资方式。

2. 基金定投优点

（1）在赚钱的同时使风险均摊。

投资者每月只在基金定投业务中投资 300 元，假如所投基金的未来平均收益率为 5%，投资 5 年之后，投资者所能获得的资金总额将达到 20427 元。即使不考虑延期投资的成本降低因素，其实际投资收益率仍将达到 13%。

可见基金定投的获利机会还是很大的，不仅如此，它的最大的好处在于平均投资成本，使投资风险均摊。但是一次性买入基金同样具有较大的风险，而采取定投方式则可以大大降低基金投资的风险。因为定投的方式是不论市场行情如何都会定期买入固定金额的基金，当基金净值走高时，买进的份额数较少；而基金净值走低时，买进的份额较多，即自动形成了逢高减筹、逢低加码的投资方式，从而降低了投资风险。即使不幸遇到行情不佳时，以定投方式买入基金的投资人也不用着急，尽管净值跟着下跌，但所申购的基金份额反而随之增加，可以耐心等到净值上升时享受成果。

（2）养成良好的储蓄习惯。

如今，不少刚刚参加工作的年轻人由于不会合理理财，每个月的工资不到月底就花光

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

了。如果他们选择合理的投资工具和理财方式，不仅可以培养自己的理财习惯，还能够积累一笔不小的财富。在这方面基金定投是个不错的选择，这种理财方式既不会影响生活质量，还能够在财富累积的同时，逐步改掉月月光的消费习惯，是个一举两得的好方法。

（3）操作简单，省时省力省脑。

基金定投的办理手续和操作方式都十分便利。对于想要"偷懒"的年轻人来说，基金定投是非常好的投资工具。只要选择一家有代销你认可基金的银行，提出申请，开通"基金定投"后，银行即可每月定时定额为你申购基金，关键是你每月要按时存钱。

3. 基金定投的技巧

（1）选择适合自己的投资金额。基金定投的每月最低扣款金额为 100 元，并以 100 元的整数倍递增。投资者必须根据自己的财务状况慎重选择额度，只有适合自己的投资金额，才能在实现投资的连续性的同时也不影响正常生活。

（2）密切关注投资期限、受理时间、基金赎回率等基金信息情况，准确把握买出卖入时机。中国现阶段的基金定投期限没有限制，投资者可以随时终止，随时赎回，但赎回费率会因时间不同而不同。通常情况是时间越长，费率越低，有的公司对超过一定年限的赎回实行零费率。

（3）中长期的投资理念要具备。对于投资基金者来说，中长期投资的理念都是需要的。因为基金定投的产品特性决定了适宜投资于波动性较大的市场，同时长期投资可以带来两方面好处，其一长期投资带来的复利效果，可以在一定程度上分散股市多空、基金净值起伏的短期风险。其二长期持有也可以减少投资的各种手续费。很多基金的定投品种，都采用后端收费的方式，持有超过一定期限，赎回费可以减免。

（4）正视基金风险，理性参与。基金业务的风险不容回避。在投资过程中，收益与风险永远并存。基金定投从来不做保本承诺，因此不能把银行宣传品和媒体列举的"收益案例"中的"预期收益率"等同于"固定收益率"，从而简单地理解"定投业务"为：零存整取的方式 + 高于银行储蓄的利率。理性投资不可丢。

总之，长期积累分散风险的基金定投，作为投资者进入基金市场的优势产品，值得投资。



投资者可以考虑不同性质的基金，比如货币型基金和债券型基金组成定投组合。基金定投，最大的好处是使风险得到有效的均摊。选择业绩稳健的基金进行定投不失为稳健投资者的理财良策。



巴菲特为何说投资指数基金是理想选择

经典提示

专业的投资者根本不会建议你去买指数基金，因为这样做，他们就赚不到钱了。

▶理财困惑

从不公开推荐任何股票是巴菲特的戒律，但是，从 1993 年到 2008 年，巴菲特竟然 8 次公开发表言论，推荐指数基金投资。2008 年 5 月 3 日，在伯克希尔公司的股东大会上，有人提问："巴菲特先生，如果你只有 30 多岁，没有其他的经济依靠，只能靠一份全日制

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的工作来谋生，而且根本无法每天进行投资，不过，你有一笔多年的积蓄，足够你一年半的生活开支，这时你会如何投资？麻烦你告诉我们具体的投资种类和配置比例。”巴菲特听了，哈哈一笑，回答道：“我会把所有的积蓄都投资到一个低成本的标普500指数的指数基金，然后继续努力工作……”

所谓指数基金是指一种按照证券价格指数编制原理构建投资组合进行证券投资的一种基金。从理论上来讲，指数基金的运作方法简单，只要根据每一种证券在指数中所占的比例购买相应比例的证券，长期持有就可。

“股神”巴菲特没有建议人们投资买股票，而是建议买基金，为什么呢？指数基金到底有什么投资优点呢？

理财智慧

1. 巴菲特为何说投资指数基金是理想选择

巴菲特之所以说投资指数基金是理想选择，原因很简单：一是术业有专攻，业余的做不过专业的；二是散户无法进行大规模的集中投资。从巴菲特的建议中可以看出，他不建议业余人士进入股市，因为就专业性而言，业余的炒家要对抗大户是很难的。业余投资者毕竟不够专业，直接投资股票的风险太大了，因此，巴菲特才建议人们进行间接投资，比如基金。

巴菲特建议的另外一个意思就是选择指数基金，进行更具保障性的分散性投资。如果你对任何行业和企业都一无所知，但对国家整体经济的前景很有信心，愿意长期投资，去获得稳定而有保障的收益，在这种情况下，你应该进行广泛的分散投资，持有大量不同行业的公司股份。可是若没有那么庞大的资金怎么办呢，这时，定期投资指数基金是最好的选择。指数基金的秘诀就是分散投资，它可以让一个什么都不懂的业余投资者，战胜大部分投资专家。

2. 指数基金的优势

（1）跟踪基准指数，具有巨大的成本优势，可以实现“赚了指数就赚钱”；

（2）基金收益的可预测性强，基金业绩表现相对稳定，适合个人投资者进行长期投资；

（3）是国内外机构投资者投资中国市场的有效工具，特别是合格的境外投资者（QFII）政策的推出，指数基金将成为合格的境外投资者（QFII）进入中国证券市场的首选投资工具；

（4）能有效降低非系统风险和基金管理人的道德风险。

3. 三条建议助你成功投资指数基金

第一，定期投资指数基金。定期投资不光使你关注的基金资讯增多，还可以使复利效果更明显。

第二，长期投资指数基金。买基金不是买股票，频繁的操作不仅让你失去赚钱的时机，更重要的是，它会迅速提高你的交易成本，让投资变得不划算。

第三，选择成本更低的指数基金。因为指数基金被动追踪股票指数，目标是实现相当于市场平均水平的收益率。不用研究选股，管理成本明显低于其他基金。很显然，指数基金的管理费越低，成本优势越大，净收益率越高。



如何通过资产配置来平衡风险、精明地选择基金和有效地利用指数基金。

对于投资知之甚少的业余投资者，投资成功的秘诀就是分散投资。

对大部分的机构和个人投资者而言，投资于费用低廉的指数基金是拥有普通股的最佳方式。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



基金经理不说的秘密对投资尤为重要

经典提示

基金经理不会告诉你关于基金的一切，他们只推荐某只基金给你。

理财困惑

李先生为了分散投资风险，在基金经理的说服下，一口气买了七八只基金。每只基金的资金量都不大，几千元至一两万元不等。2010 年以来，股市下跌，他“检阅”自己的基金时发现，所有基金跌幅都在 30% 以上，无一幸免。这让李先生大为不解：“不是说把鸡蛋放在不同的篮子里，可以分散风险吗？”这回怎么失灵了呢？

鸡蛋放在不同的篮子里，可以分散风险。然而，把资金放在不同的基金里，不一定能分散风险。这要取决于基金的类型是什么。如果像李先生那样，只是把资金投资于风格相似的基金，分散风险的能力自然有限。分散风险强调的是把不同风险偏好的资产组合在一起。比如投资基金，把股票方向、债券方向以及货币方向基金做组合，才能有效分散风险。

因此，某种程度上，并不像基金经理说的那样。投资多只基金，并不一定能分散风险，数量太多，甚至会产生负效果。

理财智慧

1. 买多只基金不一定能有效分散风险

分散风险强调的是把不同风险偏好的资产组合在一起，可以分散风险。比如投资基金，把股票方向、债券方向以及货币方向基金做组合，就能有效分散风险。

但任何事情都有个度。有人曾实验过单只基金组合的价值波动率最大，长期来看，增加 1 只基金可以明显改善波动程度，虽然回报降低，但投资者可以不必承担较大的下跌风险；如果组合增加到 7 只基金以后，波动程度没有随着个数的增加出现明显下降，也就是说，组合个数太多，反而不能达到分散风险的目的。

2. 代销之外还有个更便宜的直销

一般投资人都是通过银行或证券公司营业部购买基金，它们是基金销售的两大主力。然而，很少人知道，基金除了委托银行和券商代理销售外，还有直销中心，即基金公司利用自己的理财中心自行销售。

基金通过银行代销，银行会收取相应费用。如果基金公司自行销售，就减少了一个流通环节，因此，直销比代销要便宜得多。与银行代销相比，直销的申购费普遍执行 4 折及以上手续费费率，但各公司的规定会略有不同。客户经理当然不会告诉你这些，因为如果人人都到直销中心买基金，客户经理就赚不到钱了。

这并不是鼓励每个人都通过直销购买基金。事实上，基金公司的直销中心主要是针对投资金额相对较大的客户，因此，一般直销中心对客户的金额有限制。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



依靠基金经理的只言片语来决定购买某只基金，是过分鲁莽的行为。基金客户经理不会告诉你的秘密，往往对基金投资有着很大的帮助。



如何判断基金的赚钱能力

经典提示

买基金只买对的不怕贵的。

理财困惑

21 家基金公司旗下的 248 只基金披露了 2010 年年报。上海财汇数据显示，21 家基金公司去年共实现利润 78.54 亿元。不过，受制于去年反复震荡的行情走势，基金公司的赚钱能力相差悬殊。21 家公司中有 14 家整体盈利、7 家出现亏损，累计亏损超过 150 亿元。

分析人士表示，基金公司的利润情况只能说明旗下基金的整体实力，而单只基金的赚钱能力，才更能体现基金个体“单兵作战”的能力。数据显示，去年最赚钱的 5 只基金分别是：华夏优势增长、嘉实主题、华商盛世成长、嘉实策略、广发策略优选，去年实现的利润总额为：37.16 亿元、25.27 亿元、23.42 亿元、21.03 亿元和 20.51 亿元。这些基金除华商盛世成长成立两年多以外，其余 4 只全部是成立 4 年以上的“老兵”。

可见，不同的基金，赚钱能力是不同的。要在众多的基金产品中选择一款适合自己的，其难度不言而喻。如何才能判断一只基金的赚钱能力强弱呢?

理财智慧

判断一只基金赚钱能力的强与弱，相对简单的做法是比较基金的历史业绩，即过往的净值增长率。目前各类财经报刊、网站都提供基金排行榜，对同种类型基金的收益率提供细致的比较。在对收益率进行比较时，我们要关注以下几点：

1. 关注业绩表现的持续性

基金作为一种中长期的投资理财方式，应关注其长期增长的趋势和业绩表现的稳定性。因此投资者在对基金收益率进行比较时，应更多地关注 6 个月、1 年乃至两年以上的指标，基金的短期排名靠前只能证明对当前市场的把握能力，却不能证明其长期的盈利能力。从国际成熟市场的统计数据来看，具有 10 年以上业绩证明的基金更受投资者的青睐。

2. 风险和收益的合理配比

投资的本质是风险收益的合理配比，净值增长率只是基金绩效的表观体现，要全面评价一只基金的业绩表现，还需考虑投资基金所承担的风险。考察基金投资风险的指标有很多，包括波动幅度、夏普比率、换手率等。对于普通投资者来说，这些指标可能过于专业。实际上，一些第三方的基金评级机构就给我们提供了这些数据，投资者通过这些途径就可以很方便地了解到投资基金所承受的风险，从而更有针对性地指导自己的投资。专业基金评级机构会每周提供业绩排行榜，对国内各家基金公司管理的产品进行了逐一的业绩计算和风险评估，应该多加关注。

3. “一枝独秀”不能说明问题，“全面开花”才值得信赖

投资者在评价一只基金时，要全面考察该公司管理的其他同类型基金的业绩。因为只

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

有整体业绩均衡、优异，才能说明基金业绩不是源于某些特定因素，而是因为公司建立了严谨规范的投资管理制度和流程，投资团队整体实力雄厚、配合和谐，这样的业绩才具有可复制性。



短期的市场表现和利润“浮盈亏”并不能代表基金的长期投资表现。买基金买的正是基金的投资赚钱能力，而绝不是基金本身的价格高低。对于一个理性成熟的投资者，净值绝不会也不该成为其选择基金的障碍。



专家为你精选的市场“新贵”——基金中的基金（FOF）

经典提示

FOF最大的优势在于它是以基金为投资标的在基金组合，能帮助投资者优化基金的投资效果。

▶理财困惑

最近，梁女士家中的信箱里收到了几张来自保险公司的宣传单页，“基金中的基金”几个字尤为醒目。“保险公司也可以购买基金产品？”好奇的梁女士按照宣传单页上的电话致电咨询，仔细了解之下才明白，这是保险公司最近推出的一款投连险产品——FOF。

如今，引入FOF理念的理财产品越来越多，但在产品的框架上仍存在着诸多的差异。很多投资者对其的认识往往以偏概全，在FOF产品的理解上存在着不少误区和盲点。如果所选取的投资账户不同，实际获得的收益也往往会大相径庭。看来对FOF的认识势在必行。

▶理财智慧

1.FOF是什么

所谓FOF（fund of funds）是一种专门投资于其他证券投资基金的基金。FOF并不直接投资股票或债券，其投资范围仅限于其他基金，也可称为“基金中的基金”。

FOF投资实际包含两方面的意思：一方面，投资FOF等于同时投资多只基金，但比分别投资的成本要低很多；另一方面，与基金超市和基金捆绑销售等纯销售计划不同的是，FOF本身就是一只基金，是一种可长期投资的金融工具。

2.FOF的特点

（1）风险性相对较小。FOF实际上就是基金投资组合，帮助投资者一次买“一篮子基金”，这样就实现了分散风险的目的；另外，FOF实际上是通过专家精选的二次基金，这能有效地降低投资风险。

（2）FOF收益率稍低，但收益比较稳定。其收益肯定没有股票型基金高，尤其是处于牛市的时候。如果你具有专业的眼光，或者身边有可靠的投资专家指点，在市场行情持续看好的情况下，大可自行选择基金进行投资。若你的条件不符合以上情况，相对保守的FOF显然是更好的投资选择。

（3）与其他基金在购买赎回方式上不同。FOF的起购金额基本上都是10万，而基金却只需要1000元甚至更少。另外，FOF投资的开放期不是每天，有的是一个季度开放一周，有的是一个星期开放一日。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（4）投资 FOF 会付出双重的手续费。虽然与普通的基金相比，FOF 的优势并不大，但不可否认的是，FOF 是投资新手和无暇打理投资组合的投资者首选的理财产品。FOF 最大的优势在于它是以基金为投资标的的基金组合，通过专业机构对基金进行筛选，能帮助投资者优化基金的投资效果。

3. FOF 的优点和缺点

（1）优势：简单性，以基金为投资对象，简化了投资选择的过程，节省了投资者的时间和精力。多样性，因为投资对象是基金，因此投资人只需较少的资金就可以进行分散投资。专业理财，基金的买卖和转换等一般由基金经理人来决定。

（2）缺点：投资者对该基金的投资组合支配权要小于个人投资于其他基金，且没有能力改变这种分配方式，税收管理受到限制。从某种程度上说，单只基金的持有者可以自主选择实现应课税收益和损失，但是，基金中的基金持有者却受到基金经理人交易策略的控制。例如该类基金经理人要购买周转率较高的基金，就会增加资金成本和税收。

4. 选购 FOF 注意事项

（1）看有没有进行收益补偿。目前市场上的 FOF 产品中，有些产品的管理者以一定的自有资金参与，并且承诺当委托投资者的本金出现亏损或未达到保障收益时，管理者以自有份额资产或者收益进行补偿。通常来说，在运作水平相当的情况下，管理者参与的自有资金越多，投资者的资金安全性就越有保障。

（2）看以什么方式进行补偿。FOF 产品的收益补偿方式是不相同的，有的承诺以管理者的自有份额资产进行补偿，有的承诺以自有份额收益进行补偿，还有的则承诺以管理费进行补偿。一般来说，以自有份额资产进行补偿的，管理者承担的责任最大，因此投资也更为稳妥、更能抗跌。

（3）要看费率与业绩提成。和基金类似，FOF 产品也要收取一定的参与费、退出费、管理费、托管费。有的理财产品不收取参与费，但是退出费用较高。这类产品退出费的高低一般与持有时间成反比，持有时间越短，退出费用越高。

（4）与其他基金不同的是，大部分 FOF 产品还设置了业绩提成条款。当投资业绩超过一定标准时，管理者将提取部分超额收益作为报酬。业绩提成比例的高低直接影响你获得的收益，因此，你要看清楚这些需要特别注意的地方。



年轻人投资知识和经验不丰富，选购 FOF 是非常不错的投资方向。如果你无法学会基金选购，那么 FOF 无疑是最轻松的投资。



“基”秘档案里有一位能让资本增值的“红元素”

经典提示

红利基金专注红利价值，追求公司红利和资本红利的双重回报。

▶理财困惑

“又有好几家上市公司分红了！你看，最近公布的季报中好多公司都派发红利，我就在

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



想，如果有专门投资这些高分红公司的基金该有多好啊，‘红包’统统地拿来！”黎女士一脸期盼的样子望着老公。

“呵呵，当然有了！这种基金就叫做红利基金，一种重点投资优质红利公司的基金，而且‘红利投资’比例不得低于股票资产的80%，所以这类也是基金中“红元素”色彩最浓的基金！”老公指引着方向。

“是吗？”黎女士又心动又迷茫，心里嘀咕着“红元素”到底是什么。

理财智慧

1. 何为基金中的“红元素”

所谓“红元素”是指在基金家族中很吸引人的红利基金，红利基金是一类将盈利能力强的高分红公司作为核心投资标的，以追求公司红利和资本增值的双重回报、实现基金资产的长期持续稳定增长为投资目标的基金产品。这些“红元素”浓厚的基金具有较强的资本增值能力。因此，红利基金也是人们经常考虑的投资对象。尤其作为一个刚出道的投资新人，多了解一下这类基金的情况，对于自己的投资是非常有好处的。

上市公司可供评估的各项价值中，红利是最真实的价值反映。一家境况不好的公司可以包装出虚假的资产值和利润额，但要发放高额红利，却是极其困难的，比较而言，一家有能力进行持续高分红的公司，更值得信赖。能够做到发放红利的公司，通常是一家经营稳健、业绩优异、现金充沛的好公司。

总之，红利基金不仅是一种投资工具，也是上市公司的红利价值“发现者”，正因如此，它才逐渐成为基金市场深受关注的产品。

2. “红元素”基金的双重收益

“红利基金”，不仅具有很高的诱惑力和号召力，而且，红利基金作为一种主动型的投资品种，在熊市中的表现也是可圈可点的。从基金绩效的历史表现来看，当股票市场行情处于慢牛、平衡市或逐步下跌的时候，与被动型基金相比，主动型基金更具有增值能力。

业内专家分析，在震荡攀升的市场环境下，主动型风格的红利基金通过投资具有高分红能力的优质股票，一方面可追求高分红公司的红利收益，另一方面又具有资本增值的能力。相对于获取市场平均收益的被动型基金而言，该基金有望获得优于市场平均水平的收益。

因此，在资产配置时，不妨考虑投资这类“红元素”基金，通过专业投资管理人的打理，收获公司红利和股价上涨带来的双重收益。

3. 红利基金入市须谨慎

红利基金是值得选购的，选购一定要谨慎，因为有些红利基金徒有其名。尽管目前“红利基金”琳琅满目，但有很多不能实现分红。虽然很多分红基金明确指出，投资目标是力争实现基金资产的长期稳定增值和基金的持续稳定分红，但是从分红的规定上，它们的强制性分红比例较低。

“红利基金”这个名头，有时更像是一种噱头，目的是使基民受分红的诱惑而进行投资。分红，尽管基民能够得到实惠，然而这样做就会降低基金规模，这是基金公司不愿看到的。因此，他们就会在分红过程中大做文章。

所以，购买红利基金要找到真正优质的红利公司，如果对方不能实现分红，那就尽快撤出吧。别买了红利基金不但没有分红，还把赚来的钱给亏回去了。红利基金专注于红利价值，追求公司红利和资本红利的双重回报，是值得投资的优选基金。不过，某只基金叫做“红利基金”，并不代表它就能分红，这还需要在投资的过程中多加研究分析。



买基金不应单纯看分红次数的多与少。
在基金整体收益差不多的情况下，分红次数多，还是有好处的。
如果仅仅因为某个基金分红次数多就去买它应该说是不明智的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



用信用卡可以投资基金吗

经典提示

不进行研究的投资，就像打扑克从不看牌一样，必然失败。

▶理财困惑

陈颜的理财方式主要是购买国债和基金。在办了一张信用卡后，她发现了刷卡理财新招：每月发薪后，留出部分备用，剩余的钱购买货币市场基金，平时的开销则尽量刷卡，她把基金的赎回日定在信用卡还款日的前两天，这就等于用赎回的基金的钱，去还信用卡的钱。虽然目前货币市场基金收益率在2%左右，但比银行活期储蓄的收益还是高不少，每月到了基金赎回之日，陈颜就会赚到两者间的差价，获取间接"货币"收益。

这种利用免息期，间接用信用卡投资基金获益的方法，是不错的理财技巧。但是，投资基金毕竟有一定的风险，用此种方法购买基金时一定考虑到自身的偿还能力，避免因偿还能力不足和透支额超过信用额度，被银行"罚款"。

▶理财智慧

1. 信用卡怎么购买基金

利用信用卡的免息期购买基金是可以的，但是仅限于货币型基金，而且也并不是说可以用信用卡刷卡直接购买。

持卡人可在同一家银行办理一张可用来申购货币基金的借记卡和一张可透支的信用卡，然后把每月的工资留下少量应急的现金后，全部存到借记卡中，并全部购买成货币型基金。而日常消费则全部使用信用卡透支。当投资者每月接到信用卡账单后，在到期还款日的前两天赎回相应额度的基金还账即可。

由于货币型基金的风险低、变现快、无手续费，既可以保证持卡人在透支到期日之前能够及时还款，也可以使持卡人能获得高于银行活期存款利息的收益。

2. 信用卡投资基金不可取

目前基金市场利好，一些手头现金不足的人利用信用卡的免息还款功能投资基金，并声称这样能获得不少收益。理财专家提醒：操作不当，不仅赚不到钱，银行信用也会大打折扣。

按照规定，只有刷卡消费才能享受到信用卡的免息待遇，这样，有些人就将手里的现金购买基金，日常消费则用信用卡，常见形式为：将个人工资现金留下一部分自用，其余现金购买某只基金，然后在这一个月里的所有消费都尽量使用信用卡，在免息期到来、需要还款之前，卖掉基金、还掉银行债务，赚取中间差额。

对此，业内专家指出，此举难度很高，要从信用卡的银行账单日、还款日和基金赎回日三方面精密计算天数，不能出一点儿差错，否则就要向银行支付高额利息。货币市场基金一般收益率为2.2%左右，若因还款出现纰漏，要额外承担18.25%的利息，明显得不偿失。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



理财链接

投基名言：先做了解再做投资。
投资基金有风险，信用卡投资基金不可取。



建立基金组合理财计划实现财富稳步增长

经典提示

投资者一定要掌握设置基金组合的方法。

理财困惑

刘先生 53 岁，现就职于某外贸公司，任公司副总经理一职，每月收入两万元。刘太太是一位高级教师，每月收入 6000 元。他们的孩子刚刚参加工作，自食其力，无需陈先生再负担什么费用。陈先生家是典型的“空巢家庭”。刘先生家的住房是三室两厅，已经还清银行贷款。刘先生家庭开销比较大，仅拥有银行存款 100 万。刘先生的理财目标是六年后积累 400 万元，实现环球旅游的梦想，并能够应对面临的医疗方面的巨大开支。刘先生要怎样才能实现财富的稳步增长?

理财智慧

刘先生月入 3 万基金组合理财计划：

理财师为刘先生大比例配置安泰平衡基金（40%），其债券股票平衡配置的风格与刘先生所处人生阶段的投资风格相符；优质成长作为组合中博取高收益的品种不可或缺，但比例较低（25%）；考虑到其年龄的增长因素和降低风险的需要，为刘先生配置 35% 的招商安泰债券基金。构建完投资组合之后，接下来就是如何执行投资计划了。建议刘先生将现有的 100 万元中的 95 万（剩余 5 万用于日常开支）一次性按照上述基金产品和比例从招商银行的“银基通”系统进行申购。然后每个月以定期定额的方式按照比例申购 21000 元。

按照这个基金投资组合，结合我们对于市场的基本判断和招商基金过往的投资业绩来看，只要每年的投资收益不低于 11%，6 年之后，刘先生就能够实现自己的理财目标，在退休前拥有 400 万，安享晚年了。利用基金组合理财计划，可以实现财富增长的梦想，这绝不是虚言。

1. 怎样设置基金投资组合

（1）以自身风险承受能力设计基金组合。风险与收益是成正比例关系的，投资的风险越大收益也越大。因此投资者需要在风险和收益之间找到平衡点，应根据投资者家庭的自身特点和风险偏好、风险承受力、期望收益率等设计不同的基金组合。

（2）根据人生阶段设计基金组合。对于投资者来说，不能仅仅站在个人的角度上设计投资组合，还要在整个家庭的财务基础上来进行投资策划。根据所处的人生阶段不同可以划分为四个时期，即家庭的形成期、成长期、成熟期和衰老期。不同的人生阶段投资的目的不同、风险承受能力也不一样。因此，在设计投资组合时，一定要考虑到不同人生阶段的不同需求。

（3）定期调控自己的基金组合。定期检查一下这些基金的表现如何，是否需要对它们

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的配置比例做些调整，是非常必要的。投资组合建立好了并不等于就可以把这些基金放在一边而坐等收益了，这是投资的大忌。因此，投资者首先要制定一个监控的策略，在监控的频率上，每周都要看一下，至少每周都要了解一下整体收益如何，每月详细分析一次各基金的表现如何，这样才能对基金的表现有充分的了解。在达到收益预期或是出现亏损时，才能判断组合里各基金的表现到底如何，是暂时表现不佳，还是从长期来看表现确实不尽如人意。

在分析基金的业绩表现时，投资者需要选取不同的时间范围来考察该基金的表现，而不是仅仅看其短期的表现。与此同时，投资者还需要看一下整个组合的表现如何，是否达到自己的期望收益，在投资期内的表现是否稳定？若达到了自己的期望收益的话，就要按照当初的策略进行操作——是将收益落袋为安，还是调整各类资产的配置，以采取较为稳妥的投资策略。在取得一定的收益之后，千万要严格按照当初制定的策略操作，对组合进行一定的调整，而不是盲目加大投资。

在出现一定的亏损时，也要仔细分析损失是否在当初的预料之中，是某个基金表现较差，还是整个资产的配置不恰当？若是损失超过了自己的承受范围，就有必要对组合以及投资策略做一定的调整——剔除表现差的基金，重新评估并买入自己看好的基金。

2. 建立基金投资组合常犯的五个错误

（1）投资目标不明确。尽管人们说投资不能无的放矢，但时间一长，投资者就很容易忘记了某项投资的初衷。对投资者来说，应根据其扮演的角色来确定合理的投资收益预期。

（2）费用过高。从较长时期看，年度运作费率分别为 0.5% 和 2% 的基金在收益上会差别很大。如果两只基金在风格、业绩等方面都相似，投资者不妨选择费用较低的基金。

（3）不清楚为何选择，没有核心组合。针对每项投资目标，投资者应选择 3~4 只业绩稳定的基金构成核心组合，其资产可以占到整个组合的 70%~80%。

（4）持有过多同类风格的基金，同类基金选择失当。投资者可将持有的基金按风格分类，并科学地确定各类风格基金的比例。某类基金的数目过多时，应考虑选择同类业绩排名中较好的基金，卖出业绩较差者。

（5）别让非核心投资过多。核心组合外的非核心投资可增加组合的收益，但同时也具有较高的风险。如果投资者投资过多的非核心部分，就会削弱核心组合的投资收益，在不知不觉中承担过高的风险，从而阻碍投资目标的实现。

理财链接

选择一只好基金，前提是选择一家好的基金管理公司。
基金的风险可以通过设置投资组合的方式进行规避和分散。



别把基金当股票拿来炒

经典提示

基金不是拿来炒的。

理财困惑

现在出现了一个较为奇怪的现象，一些投资者将基金当做股票来“炒”，在净值下跌的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

时候申购，在净值上涨的时候赎回。但部分投资者由于没有踏准节拍，不仅没有分享到基金的收益，甚至还可能亏了不少。

投资者这种心态的原因何在呢？

理财智慧

1. 炒基金原因何在

这种情况的症结之一是股权分置问题，由此带来的系统性风险导致了基金净值与大市齐涨齐跌。而股权分置问题得到解决以后，系统性矛盾得到解决，非流通股股东和流通股股东的利益趋于一致，上市公司的质量得到提升，基金经理将有更多发掘优质上市公司的机会。

2. 投资基金要有正确的心态

（1）基金也可以给持有人带来持续的现金流，投资者又何必频繁地申购赎回呢？投资者买基金应该抱有即使价格涨了、也不会轻易将其转让的心态，把基金作为一种理想的理财工具来看待。当然，这对基金公司也提出了更高的要求，一方面不能让净值波动过大，另一方面要有持续稳定的分红，只有这样，才能借此扭转部分持有人对基金的看法，真正将基金作为一种优秀的理财工具来看待，而非拿来像股票那样“炒”。

（2）投资者应该合理配置自己的金融资产，平和投资心态。假如某投资者有 12 万元的金融资产，那他可以将两万元存在银行，1 万元购买国债，1 万元购买货币市场基金，1 万元用于投资股票，剩下 7 万元用于购买平衡型或者股票型基金。但不能将所有的 7 万元都投资于一只基金，而应该多买一些基金，这样心态就会平和一些，不会因为某只基金净值的短期波动而坐立不安，导致频繁的申购赎回，浪费时间精力和手续费，收益率还未必有保证。

理财链接

基金是一种很好的理财工具，而不应该像“炒股票”那样“炒基金”。



找准申购和赎回基金的最佳时机

经典提示

投资大师柯凡纳说：“在我进入之前，我就知道该何时退出了。”

理财困惑

基金的收益高低，在一定程度上取决于正确的买卖时机。如果每次交易的节奏正好能吻合股市的波动，自然可以使投资收益最大化。对于投资者来说，有必要学会把握基金的购买和赎回时机。那么如何把握时机？

曾经有专家做过统计，战胜市场的原因，90% 的人认为是时机的正确，只有 8% 选择了标的。时间点选对了，就能保证盈利。

事实上，很少有人能够真正做到完全把握购买和赎回基金的最佳时机。因为人类存在

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

着两种天性，一是贪婪，二是恐惧。没有人能够完全克服这两种天性，只有少数人能够有限地控制它们。

理财智慧

1. 四个时机申购基金须谨慎

基金的购买时机，应在一个相对的市场低点，能否抓住这个时机，就要看投资者对市场的敏感程度了，但以下四个时期，购买基金需谨慎。

（1）股市上涨时。事实上，这个时候基金一般都会热销。这是一种很明显的跟风现象，对于个体投资人而言，是不利的。当股市火热、不断创出新高时，一般基金公司也会抓住良机多发基金，但这对投资者来说未必是好事。股市火热时发行的基金，往往买在高点，如果不幸碰上股市调整，基金净值就会下跌。相对地，市场跌到谷底时，许多投资人不愿意买基金，发行的新基金少，发行困难，所以基金公司一般会推出一些优惠措施，因此此时购买反而更有利。

（2）发行时。新基金是否更有前途，这要看当时市场的趋势：当市场处于高点，买新基金比较不利，因为新基金不得不以高价格买进股票债券等，其建仓成本可能比老基金要高。相对地，当市场处于低点时，买新基金合适，因为其建仓成本低。

（3）不考虑时间随便买。投资产品要讲究时机，不可以随意买卖。对于时机选择，彻底不管不问者，赔钱的几率往往很大。

（4）不能只图便宜，选净值低的买。有人认为净值低，升值空间就大，可事实上并非如此，基金的净值低，反而有可能说明该基金管理不善。

2. 四招确定申购基金的最佳时机

（1）投资者在申购基金时要摆脱基金净值的误区。

（2）根据全国乃至全球性的经济循环周期来判断买入点。

（3）根据基金营销过程中的优惠活动来决定是否买入。

（4）根据募集基金时投资者的热度来决定是否买入。

3. 是否赎回基金

是否赎回，只需要从四个方面去分析，问题就能迎刃而解了。

（1）市场是否发生了根本性变化。如果没有，就不用考虑赎回了；如果有，则需要认真考虑。

（2）是否还有更好的投资方式。如果没有更好的投资方式，那你就应该考虑长期投资基金，事实上，在国民经济和证券市场良好发展的大背景下，目前应该没有比基金更好、更省事的投资方式了。

（3）看看市场状况，调整基金类型。如果是股市上升阶段，则可以考虑卖掉手中的债券基金、货币基金或保本基金；在股票下跌阶段，可以考虑卖掉股票型基金。

（4）看看持有的基金是否发生了变化。如果基金公司、基金经理没有变化，可以不动；如果有变化，可先评估这种变化带来的不利影响，然后考虑卖掉。

4. 赎回基金的最佳时机

（1）要根据基金的费率规定来选择适合赎回基金的时机

（2）“卖”在行情高涨时，“买”在行情低迷时

（3）当投资者发现手中的基金业绩不佳时，要敢于将其赎回，或转为购买其他效益较好的基金。

（4）在持有基金的过程中，一旦得知基金公司在操作基金的过程中出现问题时，就要及时将手中的基金赎回。

5. 赎回基金的策略

（1）提前做好准备。如果投资者能预计自己需要现金的日期，最好提前一个月便开始考虑赎回计划。如果到期才赎回基金，一旦遇上市场不景气，基金净值下跌，赎回价未必

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

是投资者最满意的价格，所以留出一段机动时间对投资者掌握主动权比较有利。

（2）业绩较差的基金先赎回。表现好的基金往往是因为有优秀的基金经理和优秀的管理公司管理，它的优良表现持续下去的可能性较大。而表现比较差的基金，它的投资组合很可能存在一定问题。如果投资者手中持有多只基金，应该先赎回表现比较差的基金。

（3）适应时机转换基金。市场的变化很难捉摸，即使是专业的投资人士也不可能事事判断准确，恐慌之时很可能蕴藏着机会，如果选择赎回，也许日后要花更高的代价才能买回，因此投资者根据时机对持有基金进行转换。这样既可以避免一定的风险，也不会完全踏空，而且还可以获得较大的手续费减让，从而降低成本。



投资者要想兑现基金投资的收益，就要通过赎回来实现。

因为贪婪和恐惧，很少有人能够真正做到完全把握购买和赎回基金的最佳时机。

时间点选对了，就能保证盈利。



便宜的基金就是最好的基金吗

经典提示

费用不是选择基金的最重要因素。

理财困惑

随着证券市场的不断上涨，基金净值也是水涨船高，在不考虑基金赎回的情况下，还有没有机会申购到低成本的绩优基金呢？开始投资基金的孙飞产生了这样的疑问。因为基金作为一种中长期的投资产品，其投资的优势是显而易见的，孙飞疑问的答案也是肯定的。但怎样才能在基金茂长过程中捕捉到好的投资机会呢？又有哪些选择技巧呢？便宜的基金就是最好的基金吗？

理财智慧

1. 这样投“基”错不了

（1）捕捉牛市震荡机会中的投资机遇。证券市场任何的变动，都有可能引起市场的震荡，从而使基金的净值在大盘的调整中受到冲击和影响。但这种影响毕竟是短期的，对于选择基金中长期的投资者来讲，是难得的低价本购买的机会。

（2）申购、赎回费不应忽略，网上购买是一种不错的渠道。在证券市场中基金的交易费率较高是显而易见的。这也是投资者不适宜进行频买频卖基金的主要原因。网上服务成本低，基金费率打折优惠的幅度较大，为投资者节省较多的手续费，因此网上购买基金是一种不错的摊低成本的渠道。

（3）连续追踪一只绩优基金进行持续性投资，摊低购买基金成本。各基金代销渠道都提供了定期定额买基金的办法，因此，根据投资时机的不同而灵活运用定期定额买基金的方式，是一个不错的选择。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（4）低基金申购成本，用基金分红进行再投资。基金管理人定期推出一定的红利再投资的费率减免措施，这对于投资者降低购买基金成本是有帮助的。

（5）网上买卖基金，优惠幅度高。投资者购买的基金渠道一般有银行、券商、基金公司网站直销。银行柜台基本采用基金原申购费率，网银一般可提供申购费八折优惠。券商大多数也采用原申购费率，少部分针对代销的不同基金有阶段性的费率优惠政策。基金网站直销一般是较稳定的有费率优惠政策的。目前多数基金均开通了网上直销系统，基民只要在基金公司网站注册开立基金账户，并按照要求办理银行卡或开通网银，就可通过基金直销系统买卖基金。

（6）多观察，选用较便宜的交易方式。投资者如果准备长期持有时，选择后端付费比较划算。投资者如果要短期操作，选择可以在二级市场交易的基金在交易费用上会更为划算，比如 LOF、KTF 或者是封闭式基金。二级市场卖出基金，第二天即可转出资金，这对有流动性需求的投资者来说，更为便利。

（7）红利再投资节省申购费。基金投资者可以选择两种分红方式，一种是现金红利，另一种是红利再投资。基金公司对红利再投资均不收取申购费，红利部分将按照红利派现日的每单位基金净值转化为基金份额，增加到投资人账户中。这种方式不但能节省再投资的申购费用，还可以发挥复利效应，从而提高基金投资的实际收益。

（8）利用基金转换优惠费率做桥梁。因为不少基金公司对股票基金和货币市场基金之间的转换也有优惠费率。如果直接申购费率较高时，可另辟蹊径先购入无申购赎回费用的货币基金，再以优惠的转换费率转入股票型基金或债券型基金。

2. 好基金不仅在价格

（1）好基金要有好公司和团队。考察一家基金公司首先要看基金公司的股东背景、公司实力、公司文化以及市场形象，同时还要进一步考察公司治理结构、内部风险控制、信息披露制度，是否注重投资者教育，等等。其次要考察管理团队，主要看团队中人员的素质、投资团队实力以及投资绩效。

（2）好基金要有好业绩。市场上表现优秀的基金公司，有着在各种市场环境下都能保持长期而稳定的盈利能力，好业绩也是判断一家公司优劣的重要标准。首先要看公司是否有成熟的投资理念，是否契合自己的投资理念，投资流程是否科学和完善，是否有专业化的研究方法、风险管理及控制，公司产品线构筑情况等，而且还要看公司的历史业绩。虽然历史投资业绩并不表明其未来也能简单复制，但至少能反映出公司的整体投资能力和研究水准。此外选择基金时还要关注那些风格、收益率水平比较稳定、持股集中度和换手率较合理的产品。

（3）好基金要有好服务。基金公司的重要职责之一就是提供优质的理财服务。从交易操作咨询、公司产品介绍到专家市场观点、理财顾问服务等，服务质量的高低也是投资者在选择基金时不容忽视的指标。

理财链接

投资者选择基金时尽可能选择费用较低并适合自己的基金。
便宜的基金不一定是最好的。
根据基金类型的不同综合考虑费用情况。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





投资共同基金，做百万富翁

经典提示

设计一个适用于你当前财务目标的基金组合。

理财困惑

最近，常青在大众证券报上看到一则信息"百万富翁的捷径"。信息介绍了一种他从未介入的"共同基金"，激起了他浓厚的兴趣。据说共同基金的回报是很高的，但是这种高额回报是通过在好几个经济周期内持有它们而获得的，也就是需要10、15或者20年甚至更长的时间。要老老实实等上这么长时间真是很需要耐心和信心。"共同基金"真的是成为百万富翁的捷径吗?

理财智慧

1. 谈谈共同基金

所谓共同基金是一种集合投资工具，它把从很多投资者那里收集起来的钱变成一个投资组合，这个投资组合是由专业的投资管理公司来管理的。当你投资于一个共同基金时，你就购买了这个投资组合中的一个份额，而不是投资于这家投资管理公司本身。假如真的学会了如何正确操作的话，共同基金是非常棒的投资工具。个人可以通过该项投资获得高回报，而且效果也很明显。

共同基金最早出现于19世纪20年代的欧洲。今天，共同基金产业已十分壮大，全世界成百上千万的投资者都持有共同基金的份额。在共同基金最发达的美国，它仅位列银行和保险公司之后，是金融行业中的第三大产业。

多数国家对共同基金有着严格的规定，以保护广大投资者免受欺诈和损失。法律经常规定基金不得从事某些高风险投资，基金的资产则须由托管人比如银行，而不是基金管理公司自己持有。

2. 共同基金的优点

（1）操作管理专业性强。

共同基金公司聘有专业基金经理人及研究团队从事市场研究，对于国内、外的总体、个体投资环境，及个别公司状况都有深入了解。而且，只要花少许的基金管理费就可享受到专家的服务，可以说是小额投资人的最佳福音。

（2）节税管道优惠多多。

①国内基金：股票型基金买卖价差产生获利时，依现行法规得以免税；至于基金配息给投资人时，若此配息的来源是投资标的所产生的，则需纳入综合所得税，并可依储蓄投资特别扣除额规定，享有27万元的免税额。

②海外基金：我国税法目前采取属地主义，个人投资海外共同基金，无论是买卖价差所产生的资本利得或配息，皆不必纳入个人所得中报税，可以合法节税。

（3）可能分散投资风险。

共同基金的资产较一般投资人来得庞大，故足以将资金分散于不同的股票甚至不同的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资工具中，以达到真正的风险分散，而不致因一支错误的选股，而产生重大的亏损。

（4）变现性相当灵活。

当投资人不想投资时，可随时选择退出，赎回国内债券基金的款项，可以申请赎回之次一营业日收到，国内股票型基金及海外基金约一周可拿到款项。不像其他的投资工具，有卖不出去的风险。

（5）小额资金即可投资全球。

共同基金是将投资分散于不同之标的，甚至不同的金融市场（区域、国家）。投资人最低只要 3000 元（定时定额），就可分享到全球各地区经济增长的成果。与其他投资工具比较，投资下限小了许多。

（6）安全性高。

共同基金是采用保管与经营分开的原则。若基金公司或保管银行不幸倒闭时，债权人不得对基金资产请求扣押或行使其他权利，投资人的权益不会因而受到影响。

3. 为什么要投资共同基金

（1）可以实现多样化地投资。一个共同基金可能持有 100 种或更多的证券，比你个人可以购买的种类要多得多。

（2）管理者经验丰富。总的来说，职业经理人比个人投资者的业绩要好，因为有着严格的程序和规定使他们的行动更有规范，不会意气用事。

（3）信息渠道多。比起个人投资者，他们还能获得更多的研究成果和信息，这就使他们能够控制风险、抓住市场时机。

（4）可以节省大量时间。如果你是一个股票投资狂，股票可能会占去你所有的自由时间。而如果你投资在一个好的共同基金上，就可以节省大量时间。

（5）财力容易达到。有时股票价格太高，个人根本买不起。而在共同基金中，只要花 100 美元就可以实现对这些股票的投资。

（6）交易成本低。在股市上，共同基金支付的交易成本更低。

理财链接

确认那些由财团报纸、晨星共同基金评级以及其他共同基金指导提供的数据。并且利用这些信息来做出更好的投资决定。

没有耐心，很快地失去信心。

共同基金投资不能老老实实等上 10 年到 15 年是不能成功的。



投资者勿忘基金投资也有风险

经典提示

基金有风险，投资要谨慎。

理财困惑

王雷工作一年半多了（从 2011 年 7 月至今），除了给家里两万块钱，剩下的都投到基金里了，没想半年不到缩水了 20% 多。这是他万万没能想到的，他一向认为，基金和储蓄一样保险，只是比储蓄利率大而已。稍微有点郁闷之余，他庆幸自己没用信用卡去购基金，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

这可是不幸中的万幸了。他等待大盘的回涨……

很多投资者选择投资基金，和王雷一样抱着投资基金可以坐享其成的想法。其实，这种理财理念是错误的。投资者应该明白基金有风险，投资要谨慎。

理财智慧

1. 投资基金别抱错想法

投资者由于对基金缺乏必要的认知，往往对基金投资产生如下三方面误解：

（1）看重基金投资收益，无视风险。投资者往往将当前的火暴行情当做常态看待，认为购买基金包赚不赔，忽视了风险。

（2）把基金投资当成储蓄。其实基金是一种有风险的证券投资，与几乎零风险的储蓄完全不同。但是很多投资者却把原来养老防病的预防性储蓄存款或全部用来购买基金，甚至从银行贷款买基金，误以为基金就是高收益的储蓄。

（3）对买净值低的基金偏爱。投资基金收益的高低与买入基金净值高低并无直接关系，真正决定投资者收益的是其持有期间基金的净值增长率，而净值增长率则主要是由市场情况及基金管理人的投资管理能力所决定的。然而，很多投资者认为基金净值高就是价格贵，上涨空间小，偏好买净值低的便宜基金，甚至有些投资者非 1 元基金不买。这些认为都是片面的。

2. 基金的风险来自哪里

（1）市场下跌带来的风险。相对于购买股票而言，投资购买基金能通过有效地分散投资和利用专家优势来控制风险，但其收益风险依然存在。分散投资虽能在一定程度上消除来自于个别公司的非系统风险，但市场的系统风险却无法消除。

（2）基金份额不稳定造成的风险。基金份额能够保持相应的稳定，基金就会按照募集资金的规模制订相应的投资计划，并制定一定的中长期投资目标。当基金管理人管理和运作的基金发生巨额赎回，足以影响到基金的流动性时，不得不迫使基金管理人作出降低股票仓位的决定，从而被动地调整投资组合，影响既定的投资计划，使基金投资者的收益受到影响。

（3）基金公司管理不慎带来的风险。基金管理者在风险管理方面确实有某些优势，在市场变动的情况下，能及时地对投资组合进行更新，从而将基金资产风险控制在预定的范围内。但是，基金管理人由于在知识水平、管理经验、信息渠道和处理技巧等方面的差异，其管理能力也有所不同，不可避免就会带来风险。

（4）投资者自身的心态带来的风险。投资者盲目追逐业绩导致了他们事与愿违，高价买进，低价抛出。不考虑自身的风险承受能力，用自己的房产抵押、不惜偿还利息进行基金投资，是一种非常危险的行为。投资，千万不能抱着赌博的心态。

（5）利率波动带来的风险。利率波动影响着国债的价格和收益率，影响着企业的融资成本和利润。用于国债和股票投资的基金的收益水平会受到影响。

3. 防范基金风险从哪几方面着手

（1）须认真学习基金基础知识，树立正确的基金投资理念。目前基金创新品种丰富，基金投资者应及时学习各项基金的基础知识，更新知识结构，树立长期投资基金的正确理念，增强投资基金的风险意识，防风险于未然。

（2）关注基金净值，理性投资很重要。基金净值代表了基金的真实价值，投资者无论投资哪种基金都应该密切关注基金净值的变化。因此投资者应通过基金管理人网站或交易行情系统、报纸等渠道密切关注基金份额净值，注意理性投资，回避风险。

（3）全面了解基金信息，基金公告不可不研读。投资者应该通过指定证券报刊或网站认真阅读基金公告，全面了解基金情况。投资者应及时阅读基金公告，获取风险提示信息，谨慎投资。

（4）依据自身风险偏好而定基金类别。国内投资基金的类别丰富，投资者应对各类基金的风险有明确认识。风险偏好较低的投资者可以选择投资保本基金、债券型基金等低风险产品。而风险偏好较高的投资者可以选择投资股票型基金、混合型基金等高风险基金。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



理性是投资的基石，基金投资不能忘记风险。

基金不是股票，不同于储蓄和债券，它不仅存在风险，而且还具有自身的特点。



开放式和封闭式基金的投资技巧

经典提示

投资基金，既可分享收益又能避免过高的风险，达到轻松投资、事半功倍的效果。

▶理财困惑

开放式基金和封闭式基金共同构成了基金的两种基本运作方式。掌握了这两种基金投资策略，便拥有了基金投资的金钥匙，这些金钥匙长什么样子呢?

根据基金单位是否可增加或赎回，可分为开放式基金和封闭式基金。开放式基金不上市交易（这要看情况），一般通过银行申购和赎回，基金规模不固定；封闭式基金有固定的存续期，期间基金规模固定，一般在证券交易场所上市交易，投资者通过二级市场买卖基金单位。

▶理财智慧

1. 开放式基金的投资技巧

通常情况下，购买开放式基金时投资者可以根据自己的收入状况、投资经验、对证券市场的熟悉程度等来决定合适的投资策略。如果投资者对证券比较陌生，又没有太多时间来关心投资情况，那么就可以采取一些被动性的投资策略，比如分期等额购入投资策略、固定比例投资策略等；反之，就可以采用主动性较强的投资策略，如顺势操作投资策略和适时进出投资策略。

（1）进出要适时。

投资者要依据市场行情的变化买卖基金。有一定投资经验的人，通常采用这种投资策略。他们一般对市场行情变化较有把握，且投资的风险承担能力也较高，因此他们能够预测股市的高低点。即使如此,投资也要耐得住短期市场可能会有的起伏。看准时机,适时进出很关键。

（2）顺势操作。

每种基金的价格都是有升有降，并随市场状况而变化。投资者在市场上应顺势追逐强势基金，抛掉业绩表现不佳的弱势基金。这种策略在多头市场上比较管用，在空头市场上不一定行得通。

（3）定期定额购入。

定期定额购入指不论行情如何，每月（或定期）投资固定的金额于固定的基金上，当市场上涨，基金的净值高，买到的单位数较少；当市场下跌，基金的净值低，买到的单位数较多，如此长期下来，所购买基金单位的平均成本将较平均市价为低，这就是所谓的平均成本法。如果投资者做好了长期投资基金的准备，同时收入来源又比较稳定，采用该法投资比较合适。以这种方式投资证券、基金，还有其他的好处：一是不必担心进场时机。二是小钱就可以投资。三是长期投资报酬远比定期存款高。四是种类多、可以自由选择。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（4）固定投资比例。

一般情况下，将一笔资金按固定的比例分散投资于不同种类的基金上，当某类基金因净值变动而使投资比例发生变化时，就卖出或买进这种基金，从而保证投资比例能够维持原有的固定比例。这样不仅可以分散投资成本，抵御投资风险，还能见好就收，不至于因某只基金表现欠佳而使到手的收益成为泡影。

这种投资策略并不是经常性地一有变化就调整，有经验的投资者大致遵循这样一个准则：每隔 3 个月或半年才调整一次投资组合的比例，股票基金上涨 20% 就卖掉一部分，跌 25% 就增加投资。

2. 投资开放式基金需要防止哪些误区

其一，重收益，轻风险。虽然基金是专家理财，能实现组合投资，但也只能是分散风险，把风险降低到可以承受的水平，而不能彻底消除风险。另外，虽然承担高风险并不一定能赚取高收益，但是为了追求高收益，就一定要承担高风险。所以基金投资仍是有风险的，也就是说，存在损失资金的可能。

其二，抱有一夜暴富的幻想。基金可以为投资者提供的是资本长期稳定增值的前景，而非一夜暴富的机会。从国外来看，各国投资基金的收益也都有一定的平均获利水平，而且投资收益总会有好有坏。根据基金的投资风格、基金经理的投资操作以及证券市场的大市环境，形成对基金收益的合理预期，否则，预设的投资目标很难实现。

3. 封闭式基金的投资技巧

（1）小盘基金暗藏商机。

投资者要关注小盘封闭式基金的持有人结构和十大持有人所占的份额。如果基金的流通市值非常小，而且持有人非常分散，则极有可能出现部分主力为了争夺基金份额而大肆收购的情况，使得基金价格急速上升，这就为投资者带来短线快速盈利的机会。

（2）多方入手，把握分红潜力行情。

封闭式基金的分红或者是分红预期都会对其市场价格产生较大影响。要想把握住封闭式基金的分红行情，就要从多个方面入手。其一看基金的净值增长率。要特别关注那些上一年出现大额损失但是本年度业绩优秀的封闭式基金，这些基金在弥补基金损失之后的收益才可以进行分红。其二，看预期分红规模，在此基础上把握投资机会。其三，封闭式基金投资者还要看每只基金的未分配收益和已实现基金净收益的情况。某些基金由于上一年分红比例不高，剩下的未分配收益也较为可观。

（3）关注封转开基金。

封转开是指把封闭式基金转型为开放式基金，让基金可以继续存在。封闭式基金一般都有存续期，到期后基金应该清算，投资者拿回基金净值，基金结束。但是，大部分基金管理公司并不愿意就此让一个基金结束，因此封闭式基金转为开放式基金成了绝大多数封闭式基金的选择。

实行封转开已经成为眼下即将到期封闭式基金的一致选择，而封闭式基金开放后，二级市场将消失，基金的折价问题也必然会得到解决。

在实施封转开以前，一般都会有一个停牌复牌的过程，基金价格往往会上涨以消除折价率。已经封转开的基金都在这个过程中出现大幅度上涨时，折价率也迅速归零。净值回归、折价归零，这就是封转开带来的投资机会。

理财链接

投资封闭式基金关注好小盘基金、分红潜力和封转开基金，相信你会马到成功。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



长投心态应对基金市场

经典提示

投资基金如“炒股”一般高抛低吸、波动操作，想获取更高收益，往往适得其反。

理财困惑

截至2009年8月28日，上证指数2860点，比3年前1658点上涨72.50%，而同期晨星开放式基金业绩排行榜显示，满3年股票型投资基金共99只，平均回报132.24%，其中93只基金回报率超过大盘，6只基金比大盘上涨幅度稍低。

由此看来，长期投资股票基金绝对回报率较高，跑赢大盘概率很大，平均收益超过大盘近1倍。

理财智慧

1. 基金长期投资是常态

从国际市场来看，基金投资是一个长期的行为，具有10年以上业绩证明的基金更受投资者青睐。衡量基金的优劣不是短短一年、两年的事情，从经济学角度分析，证券市场价格波动体现出了明显的偏向性特征，股票价格总体上具有不断向上增长的长期历史趋势，而非短期市场表现，这就是基金长期投资能够盈利的重要理论依据。

从国内基金发展的历史来看，也同样证明了基金是长期理财的有效工具，而不是短期投机炒作的发财工具：坚持长期投资的基金投资者普遍都获得了巨大收益，在市场中追涨杀跌、盲目入市的投资者则都付出了惨重的代价。实际上投资的标准很简单，好的基金一般都有持续稳定的收益。

2. 投资市场浮沉，长久方能制胜无忧

基金作为一种中长期的投资理财方式，投资者应对方式就是长期持有，真正需要关注的，是基金长期的增长趋势和业绩表现的稳定性。坚持长期投资的理念，是基金投资者所应该持有的健康投资心态，只有真正具有耐心的人，才能在基金投资中获取最大收益。

一旦具备了长期的投资心态，就可以在基金投资中心平气和，远离烦忧，自在如常；就不用再为市场点位的高低左右为难，为决定去留劳心费力；也不必再为了市场行情暴跌和基金净值下挫，弄得自己经常寝食难安。坚持看好中国乃至世界经济的长期发展，让时间成为财富的放大器，投资者可以凭着一颗平常心，在细水长流的波澜不惊中迎来自己财富的慢慢积累与持续增长。

理财链接

基金是一个适合长期持有的投资对象，基金公司也非常鼓励大家长期持有基金。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



新基金 PK 老基金，谁更优秀

经典提示

牛市买老基，熊市买新基。

理财困惑

很多投资者会有这样的疑问，究竟是投资正在发行的新基金好，还是投资运作了一段时间的老基金好？很多理财师更是常被问及：投资新基金好，还是投资老基金好。新基金PK 老基金，投资者是否喜新厌旧？

理财智慧

1. 新老基金谁更优秀视时机而定

项目	新基金	老基金
资金灵活性	新基金有 3 个月的封闭期，在此期间内投资者是不能赎回的	对资金灵活性要求较高或对新基金业绩把握不准的投资者可以考虑买老基金
运作透明度	尚未经历市场检验，缺少参照	已经经过市场检验，有以往的业绩作为投资参考，选基金时利于降低风险。
震荡市处境	有 6 个月建仓期，在市场震荡时能灵活掌握建仓时机，风险也更小	仓位较重，大盘下跌则净值下跌快，在当市场震动的处境下，调整资产比例比较困难
费率	费率低，认购费率一般为 1%	费率高，申购费率一般为 1.5%

2. “五看”让你选好新基金

一看，基金经理管理基金经验是否丰富。虽然新基金没有历史或者历史较短，但基金经理的从业历史不一定短。投资人可以通过该基金经理以往管理基金的业绩，了解其管理水平的高低。投资者可以从招募说明书、基金公司网站上获取基金经理的有关信息，并对其从业资历进行分析。

二看，基金经理的投资理念。了解基金经理的投资理念是否与其投资组合吻合，由此投资者就可大致判断新基金的投资方向。若新基金已经公布了投资组合，投资者则可进一步考察，一是考察基金实际的投资方向与招募说明书中的陈述是否一致；二是通过对基金持有个股的考察，可以对基金未来的风险、收益有一定了解。

三看，基金公司旗下的其他基金业绩是否优良。投资者可以通过新基金所属的基金公司判断这只新基金的前景，如该基金公司旗下其他基金过去均表现优异，投资者也可以放心购买。

四看，基金公司是否注重投资人利益。投资人将钱交给基金公司，基金公司就有为投资者保值增值的责任。在历史中，基金公司是否充分重视投资人的利益，应成为投资者考察的重点。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

五看，基金费用水平。投资人可以将基金公司旗下老基金的费用水平和同类基金进行比较，同时观察该基金公司以往是否随着基金资产规模的增加逐渐降低费用。另外，基金的费用水平并不是越低越好，低到不能保证基金的正常运转，最后受害的还是投资者。



在大盘走势不明的情况下，买入优秀新基金，可以降低风险。
不管是新基金还是老基金，要买就买好的基金。



巧用基金转换，四两可以拨千斤

经典提示

基金转换是降低基金投资成本的有效方法之一。

▶理财困惑

基民小李通过多年投“基”经验，发现基金转换过程中的一个小秘密。比如她想申购易方达旗下的股票型基金，直接申购偏股票型基金的费率是 0.6%，但是，先买易方达旗下的货币基金，再转换成股票型基金，申购费率只要 0.3%。在两天时间内，先买货币型基金再转为股票型基金，手续费等于是打了 5 折，可省下一笔小钱。

可见，基金转换业务为投资者提供了费率优惠，转换的交易成本远比赎回后再申购的成本低。

购买基金有很多技巧和要诀，只有掌握这些巧妙的投资方式，就可以最大限度地发挥资金的能量，以小钱博大赚，以“四两拨千斤”。那么如何巧用呢？

▶理财智慧

1. 巧用转换省钱没商量

基金转换是指资金从原先持有的基金转换到同一公司旗下的其他基金中，相当于卖出现在持有的基金，以该笔赎回款项申购其他基金。基民在不同的基金品种间换仓操作，选择不同基金公司之间的产品，来回要花掉很长时间和很高的成本费，而在同一家基金公司的基金间转换，有三方面优点让你省钱没商量。其一，在同一基金公司旗下的不同基金之间进行转换，费率优惠，有的还可以买到打 5 折的基金。其二，巧用基金转换，还能尽可能发挥资金的使用率。比如直接买股票型基金一般最少要 1000 元或 1000 元的整数倍，而买货币基金则无这个限制。其三，基金转换，还可以缩短手续办理时间。股票型基金的赎回一般需要 4 个工作日，申购需要 1 个工作日，即完成基金的赎回和申购总共需要一个星期的时间，而基金转换最快可以当天生效，最晚也只需 3 个工作日。

2. 基金转换费用怎么收取

（1）股票基金转货币基金，收取股票基金的赎回费、转换费 0.5%；

（2）大多公司股票基金之间的互转收取股票基金的赎回费 0.5%。

（3）货币基金转股票基金，收取股票基金的申购费、转换费 0.6%（部分基金公司没优惠，收 1.5%）；

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



（4）货币基金与短债基金互转一般不收费。

各基金公司的规定不同，基金转换的优惠也不一样，具体要看基金公司的规定。投资者在最初选择基金时，应该考虑该基金公司旗下的产品线是否全面，可供市场波动时进行基金转换。另外，投资者需注意的是，由于不同基金公司的基金转换业务收费方式不同，具体进行基金转换操作时，需咨询基金公司。

3. 定期为你的基金投资照照光

（1）定期检查各基金的业绩表现。投资的目的就是赚钱，因此业绩表现是监控的重点。如果损失超出了自己的承受范围，则意味着投资组合的风险超过了预期，这时，就有必要对其进行重新评估和调整。

（2）基金的特性有没有变化。每项投资都是随着市场的波动而不断变化的，每隔一段时间，随着投资比例关系的变化，基金组合的特性也要随之发生变化。比如风格分散程度、风险程度等也都可能发生变化。总之，根据具体的情况调整基金。

（3）关注所投基金的基本面。随时关注基金的基本面变化。如果某只基金的多项特征已不再符合自己当初投资的标准，就应考虑对其重新评估。

（4）要注意基金经理的更换。在中国，一个基金经理的任期不超过两年。基金经理的变换，对于基金投资是有很大影响的。虽然每个新的基金经理上台都会说将保持原来的投资策略，但是或多或少都会做一些调整，此时，如果发现哪只基金的风格已经违背了投资初衷，那就有必要及时做出调整。

总之，基金投资不是固定的投资模式，应该从实际情况出发，适时调整自己的基金投资策略，学会降低交易成本，让财富增长变得更快。



对于投资者来说，重要的是要把握好基金转换的时机，不能盲目地行动。
更大的投资机会总是潜藏在打开的一扇门中。
巧用基金转换，既省钱又省时，还可以提高资金的利用率。



从基金投资故事看基金投资

经典提示

不管是牛市还是熊市，都有人亏损、有人获利。

▶理财困惑

蓝女士是一位公司白领，她的“理财年龄”并不长，刚开始主要是购买股票。不过，由于入市的点位把握得总是不准，因此从2006年中大盘走牛至2007年10月份，靠买卖股票，蓝女士几乎没赚到什么钱，成了只赚指数不赚钱的典型。

在盘点自己的炒股收益时，蓝女士才发现自己炒股的收益还不到20%，而且搭进去不少时间和精力。后来，在公司同事们的提醒下，她才开始买基金，踏入基民的行列中。2009年，蓝女士买进第一批基金，她以净值1元买进，到2010年底已获利3倍多。

自购买基金以来，蓝女士也真正领教了什么叫风险。有一次，她认为手里的基金都已经3元多甚至4元了，在此市场环境下应该全部赎回换成1元左右的基金，因此她果断地“杀

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

基”了。蓝女士以为基金也和股票一样，涨得多了就会跌，所以赶紧赎回了。但是在听了理财师的意见后，蓝女士才知道自己的操作失误了。基金的收益与基金的净值并没有必然的联系。总之，在这两年多的投基生涯中，蓝女士感慨万千，有经验也有教训。

▶理财智慧

1. 蓝女士给投基新手的小贴示

（1）加强学习，花点时间搞明白为什么投资，切忌稀里糊涂。

（2）浮躁心理不可取，头脑发热会影响自己作出正确的判断。

（3）警惕风险。

2. 蓝女士给基民总结的经验教训

（1）申购基金要慎重，不要轻易作出申购决定。投资有风险，入市需谨慎。

（2）申购后就先轻易不要动。有些公司同类基金转换是免手续费的，大家可以随时登陆公司网站观察动态。

（3）要有耐心，让基金经理有时间安排调仓，不要轻易放跑一匹黑马。

（4）善用直销方式购买基金，尽量减少手续费。

（5）一旦购入股票型基金，要做长期投资的准备。

（6）购入基金后，立刻将分红方式改为再投资。

（7）选择能够经常恒定分红的基金。

（8）购买老基金更保险。

（9）要在一次性投资的基础上坚持定投。

理财链接

“买基金稳赚不赔”的现象已经彻底被“载入史册”。
由“基”民变为“金”民，需常总结经验教训。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





第三章 房产——兼顾投资与使用





如何投资房地产

经典提示

不管未来房价会发生什么变化，房产都是对付通货膨胀的有效工具。

▶理财困惑

房地产玄机重重，让人雾里看花，水中望月。但是无论房地产怎样让人看不懂，有件事都是非常清晰的，投资房地产有钱赚。可是如何投资房地产呢?

▶理财智慧

1. 房地产为何吸引人

（1）房产，时间越长越盈利。房产投资是一项长期的投资，它的投资价值是逐步凸显的。纵观世界经济的发展趋势，城市房产的供求关系必将受到一定程度的影响。从长远角度上看，城镇，特别是经济活跃的大中型城市，其房产价格必将会一步步上涨。

（2）房产，规避通货膨胀的风险。一般来讲，在宏观经济面趋好时，会带动房产升温和价格上涨，投资者可以从中获利。宏观经济面恶化时，房产价格的抗通货膨胀的能力也强得多。

（3）房产，利用使用价值获利。商品房或门店通过出租的方式获取收益。通过这种方式获利，其核心就是要明晰所投资的房产有没有发展的潜力和价值。比如投资商品房，一定要考虑社区的规模、配套设施、交通、环境、治安和人文环境等因素。房产条件不同，增值潜力也不一样。

2. 怎样投资房地产

房产投资不是盲目地买房卖房，必须要充分了解市场，因此表现出来的投资方式、投资结果也不尽相同，这就需要投资者在具体的操作中加以分辨。

（1）以居住为目的的投资应选择长线投资。从投资角度看，一个大城市的近郊，随着城市化进程的推进，近郊的住宅由于基础价格比较低，升值空间相对大一些，更具投资价值。而随着后期人们的不断入住，周边配套逐渐增多，商业投资机会和价值就会慢慢体现出来。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

此外，投资者在投资住宅前需要考虑到政府、房税等更多的因素。在投资门槛逐渐提高以及平抑房价的大方向下，房价上涨的速度会减慢。总之，住宅投资以选择长线为佳。

（2）以办公为目的的写字楼，投资地理位置最重要。写字楼的租金价格呈现出两极分化的特点，越高档的、地理位置越好的写字楼租金就比较高，反之越破旧、地段不好的租金就越低。写字楼的增值主要是市中心区及商贸区繁荣的商务气氛以及稀缺性决定的。写字楼投资应该从区域的环境政策、人才、技术、商贸等方面的综合因素去考虑，同时还应该关注区域基础配套设施以及周围现有的行业业态。

（3）酒店式公寓投资配套最关键。酒店式公寓的投资被投资者看做新兴物业，被开发商视作新的利润增长点。酒店式服务公寓兼具传统酒店和公寓的长处。它们大多位于成熟商务中心、客商和公司人员流动地带，周围的服务配套设施完善。其服务也更家庭化，聘请专业的酒店物业管理公司或酒店式公寓管理公司入驻管理，提供普通公寓所没有的有偿商务服务。由于它吸收了传统酒店与传统公寓的长处，并且月租和各种服务费加在一起比传统酒店少得多。因此，备受商务人士的青睐。

3. 房产投资注意事项

（1）开发商的平均利润。

房地产开发商牟取暴利的时代已经过去。随着房市的愈加成熟和规范，未来市场的投机机会越来越少，投机成本越来越接近国际平均利润率的 6%~8%。

（2）国家的经济增长率。

一个国家的经济增长水平，反映了国家的发展速度和景气程度。经济增长率高且持续发展，必然会刺激房地产业的快速发展，房地产的建设和成交量会十分活跃，新楼盘不断涌现，有效供给不断增加，使房地产业一片繁荣。

（3）注意利率的变化。

在买房时，购房者大多离不开银行的支持，特别是工薪族大多利用银行贷款购房。从目前情况看，银行几次降息，住房贷款无论是公积金还是按揭都是比较低的，主要目的是刺激消费，现在购房在利率上无疑是最合算的。

（4）从销售量把握房价。

不管是现房还是期房，售价总会受到销售量的影响。销售不到 30%，开发商有可能降低房价。如果已经卖出 70% 表明需求旺盛，有可能涨价，看销售量也是把握购房时机的方法之一。

（5）根据房屋的空置率选入住时机。

当空置率为 50% 时，小区已经有了一定的发展，购房既能得到较好的价格，又能得到开发商、物业公司提供的服务，是最佳的入住时机。

（6）关注房子本身。

投资者在考虑投资房产的时候要在考虑投资安全的前提下，不妨货比三家，选择适合自己的房产投资理财项目和品种，且不可在购买项目时听取开发商的片面之词，买了质量不好或者不满意的房子。

总之，在房产投资前，对以上六点加以关注，就能有效防止自己的房产投资变成一块“鸡肋”，投资者在入市前就应该关注房地产投资风险及其化解之道。只有把握科学的介入时机，才能获取较好的收益。



任何投资都有风险，房地产投资也不例外。

房价起起落落，楼市沉沉浮浮。尽管收益越来越变幻莫测，但是房产投资市场依然吸引着众多投资者。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



哪些因素影响房产投资收益

经典提示

买房既可以作为一种投资手段，也可以作为一种财富贮存累积的方式。

理财困惑

杨女士 2008 年 12 月在北京买了一套房子，当时购买价是每平方米 1.4 万元，在涨幅翻番后，袁先生在 2009 年 11 月初，以 2.8 万元 / 平方米的价格将房子卖出，投资回报率达 100%。如此收获，令人羡慕。可不久房价又高涨不下，杨女士感叹自己短短几个月少赚那么多钱。

杨女士并不是专职炒客，不过自这次大赚之后，她内心无法平静。12 月初，她又在通州淘到一套房子，每平方米 2.8 万元，总价 560 万元，低于市场价 100 多万元。杨女士觉得转手便可大赚一笔，便交了定金，正办理贷款手续。可是，第二天他就听到了遏制房价上涨的消息。近期政府频繁推出楼市调控政策，引起了市场的极大关注。杨女士后悔买早了……

理财智慧

1. 房产升值的七个微观因素

购房除了考虑居住舒适外，更多的则是房产的升值问题。影响房地产价格的因素比较多，也很复杂，主要有以下几个微观因素：

（1）所处地段。

在诸多影响房产增值的因素中，地段是最显著的因素，同时它是投资取得成功的最有力的保证。购房者要仔细研究城市建设的进展情况，以便寻找具有升值潜力的房产。分析某一地段时，并不仅仅是看它是否在繁华市中心，相反，市郊结合部往往具有更大的升值空间。

（2）交通状况。

影响房产价格最显著的因素是地段，决定地段好坏的最活跃的因素是交通状况。投资者要仔细研究城市规划方案，关注城市的基本建设进展情况，以便寻找具有升值潜力的房产。

（3）周围环境。

主要包括生态环境、人文环境、经济环境等。在购房时，要重视城市规划的指导功能，尽量避免选择坐落在工业区的房产。任何环境条件的改善都会使房产升值。每一个社区都有自己的背景，特别是文化背景。在知识经济时代，文化层次越高的社区，房产越具有增值的潜力。

（4）边际商圈。

商圈也是决定房价的关键因素，所谓住宅所处的商圈，是由就业中心区、住宅区、大卖场部分构成，它们三者之间将会形成一种互动的关系，在其影响下的商圈的成长性将决定该房价的增长潜力。

（5）配套设施。

配套设施的齐全与否，直接决定着该地段房产的附加价值及升值潜力，同时也是决定

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

着入住后居家生活方面舒适与否的关键因素。配套设施完善的过程，也就是房产价格逐步上升的过程。

（6）期房合约。

投资期房在收益丰厚的同时风险也大，投资者要慎而又慎。如果能够比较合理、合法地应用好期房合约，应该是可以获得丰厚回报的。在这里注意两点；其一是期房合约要请专业人士起草；其二是要挑选有实力和信誉的开发商，这样相对有保障。

（7）房产品质。

好的规划设计，能够体现其自身的价值。一栋造型建筑物，可以提高自身的附加值。因此在买房时，要特别注意房产的品质，对影响房产品质比较敏感的因素，要重点考虑其抗“落伍”性。比如规划设计的观念是否超前，是否具有时代感，是否迎合物业发展的趋势，内部空间布局是否良好合理，等等。

2. 影响房地产价格的宏观因素

（1）市场预期。

市场预期是影响房价非常重要的因素之一。看到房价大涨，形成房价上涨的市场预期，一些在未来打算购置房产的消费者会赶紧入市以免吃亏。房价越涨，人们的购买就越踊跃，造成真实需求被夸大，形成“恐慌性需求”，从而进一步推动房价过快上涨。而如果市场预期看跌，许多潜在购房者就会纷纷持币观望，拥有房产者则害怕房价进一步下跌，急于转手，这样就会形成一种恶性循环，导致房价大幅下跌，甚至房市崩盘。

（2）经济因素。

物价水平的高低与房地产价格成正向关系，物价越高，房地产价格就越高；物价水平降低，则房地产价格也下降。因为物价上升时，房地产投资所必需的建筑材料，如钢材、木材、水泥等价格都会不同程度地上升，直接增加房地产投资的成本，使房地产价格相应地提高。

（3）税收政策。

土地增值税、住房租赁税、印花税、普通住房契税税率、住房转让环节的营业税等税种的调整都会增加或降低消费者或房产投资者的持有、转让等成本。如果物业税开征，也会对房地产市场产生巨大的影响。

（4）金融政策。

金融政策的变化对房价的影响比较大，国家常常把它作为对房地产市场进行调控的重要手段。这些金融政策包括调整利率、调整首期支付成数、控制开发企业和个人的信贷规模等多种手段，对房地产市场进行调控，并且调控力度在不断加大。另外，国家对房地产企业和个人的放贷规模也会影响房地产的价格。



如果你贷款买了房，最好不要停供，即便已经出现亏损。
若你要投资房产，切不可忽视政策因素。
在房市投资中，投资者的嗅觉要灵敏，要在政策出来之前就看清楼市方向。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



房产投资的金科玉律：地段，地段，还是地段

经典提示

房产价值，第一是地段，第二是地段，第三还是地段。

理财困惑

据调查显示，80%的购房者在选房时会把地段作为最优先考虑的因素。地段好，就意味着交通便利、位置优越、配套齐备、悠久的商业历史、强大的商业习惯、活跃的商业氛围和成熟的业态组合，这些特质都是不可复制的。这就是为什么同等面积、王先生北三环内的旧房子比任女士五环外的新房子还要贵许多。

哪些地段的房产升值潜力大？

理财智慧

1. 已逐渐形成的成片小区有升值潜力

房地产的升值是个动态过程，周边建设发展状况及趋势，对房地产价值的升高起决定性的推动作用。随着小区内和周边生活配套设施的增多，如商场、饭店、宾馆、医院、邮局以及教育文化等机构的入住，住宅和商铺的价格将会逐月增高。

2. 名校周边的房产有升值潜力

地段位置如果正好在重点小学和重点中学的生源辖区内，房产的升值潜力将会更大。我国绝大多数城市都实行就近入学的政策，因此，在独生子女占据家庭中心地位的今天，孩子的前途高过一切，辖区内如果有市属或区属重点，哪怕是准重点的幼儿园、小学、中学等，自然都会成为一个重要卖点，吸引相关家庭入住。

3. 银行营业网点的储蓄存款快速增加的地段有升值潜力

地段内的银行营业机构的个人储蓄存款增长幅度的大小，标志着这个地段的位置是否优越、是否具有升值潜力。一般情况下，某一地段的储蓄所存款能够连续几年以较大的幅度稳步增长，说明该地段高收入家庭相对集中，并且单位和住宅布局较为合理。

4. 交通便利，地铁沿途的房产有升值潜力

交通是市民的重要问题，因此，便利的交通条件绝对是个好卖点。对市民来说，城市地铁具有安全、舒适、快捷、节俭、方便以及客流量大等优点，所以，地铁线路显然会对沿途房地产价格上扬起到拉动作用。

理财链接

正确判断房地产的未来价值是房产投资成败的关键。
投资房产就必须挑选未来具有发展潜力的地段位置，并果断出手。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



玄机重重的房产投资知多少

经典提示

房子不仅仅是一个住所，更是一项投资。

▶理财困惑

老李只有一套房子，买进时的价格是 30 万元，现在涨到 100 万元。这时他选择把这套住房卖掉，买一套新房。如果老李的家庭年收入目前固定在 10 万元，看好一套房子价格 150 万元。那么何时换房合算?

有这样两种情况，房价要么上涨，要么下跌。

当平均房价涨 10%，老李手上的住房就变成了 110 万元，而老李看好的房子价格就变成了 165 万元，差价从 50 万元升到了 55 万元，显然你又要多花 5 万元。

当平均房价跌 10%，那么你的房子变成了 90 万元，而你所看好的房子价格为 135 万元，差价 45 万元，这样你就省了 5 万元。

对于像老李这样只拥有一套住房的人，房价上涨，他并不能获利，相反，房价下跌才有利。这是为何?

▶理财智慧

1. 房地产投资的七种模式

（1）直接购置。这是一种传统的投资方式，也是住房投资者目前最常用的一种方式。投资者用现款或分期付款的方式直接向房主或房地产开发商购买住房，或出售或出租以获取投资回报。

（2）以旧翻新。把旧楼买来或租来，投入一笔装修费，以提高该楼的附加值，然后将装修一新的楼宇出售或转租，从中赚取利润。

（3）合建分成。合建分成就是拆旧建新，共售分成。这种操作手法要求投资者对房地产整套业务相当精通才好操作。

（4）以租养租。如果投资者刚开始做房地产生意，资金严重不足，这种投资方式比较合适。该方式是指长期租赁低价楼宇，然后以不断提升租金标准的方式转租，从中赚取租金养租。

（5）以房换房。以超前的意识，洞察到一处极具升值潜力的房产，以优厚条件采取以房换房的方式获取房产，待时机成熟再予以转售或出租，以从中谋利。

（6）拍卖会上淘房。这类房产一般由法院、资产公司或银行等委托拍卖，基于变现的需要，其价格往往只有市场价格的 70% 左右，且权属一般都比较清晰。目前，许多拍卖公司都拍卖各类房产。

（7）以租代购。若租户在合同约定的期限内购买该房，开发商即以出租时所定的房价将该房出售给租住户，所付租金可冲抵部分购房款，待租住户交足余额后，即可获得该房的完全产权，也就是说开发商将空置待售的商品房出租并与租户签订购租合同。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



2. 只有一套房的人享受不到房价上涨的好处

如果想投资房地产，就必须有两套以上的房子。房价飞涨，只能便宜那些真正的投资客、炒房者。由于他们对房子本来就没有居住的需求，不用考虑房子折旧的问题，可以在一个较短的周期内变现房子，再加上他们手头资金充足，可以弹性地进行房屋投资。因此可以充分享受到房价上涨的好处。从某种意义上说，只有有钱人才能充分体会房价上涨的好处。



只有一套房产的人，房价上涨也是吃亏的。
即便是从个人生活来说，一套房也远远不足以满足需求。



买房有风险，避开“雷区”是关键

经典提示

同样一个东西，可能是资产，也可能是负债，就看钱是流向你的口袋，还是从你的口袋流出去。

▶理财困惑

2005 年，刚走出校园的黄先生就有了在北京买房的打算，那时的房子均价不到 6000 元。2006 年，当老家的父母告诉王先生，家里能够支持 50 万元帮助他买房时，他才发现房价已经逼近 8000 元均价。2009 年，在岳父的大力支持下，他通过房产中介看中一处二手房，不管是价格还是地理位置都比较满意。房产中介说户主出国急需用钱想赶快转让，于是黄先生便以 90 万元买下了。没有想到 3 个月后，就有拆迁公司上门说此房属城市改造拆迁范围，要在 2 个月之后拆掉。黄先生后悔万分，最终只拿到 82 万元拆迁款，自己白白损失 8 万元。

▶理财智慧

1. 不买房风险更大

经历过像黄先生这样的买房过程，就会明白财富贬值之快。对于房子来说，早买总比晚买好。攒钱的速度如果赶不上房价上涨的速度，买房有风险，但是不买房风险更大。虽然房地产行业不是太稳定，房地产行业的前景仍然广阔。原因有四：其一，经济发展的基本面和长期趋势没有改变，在中期内中国 GDP 仍有望保持 8% 左右的增速，居民可支配收入将较快增长，这是房地产未来实现较快增长的基础和前提。其二，中国城市化率将以每年超过 1% 的速度继续增长，每年新增城镇人口将产生约 4 亿平方米的房地产新增需求，市场空间仍然非常广阔。其三，中国正处于人口结构相对年轻化的时期，每年新增劳动力总量约 1000 万，适龄劳动人口的房地产需求旺盛，这为房地产的发展提供了较强的支撑。其四，大城市的人口越来越集中，城镇的有限土地资源就更宝贵了。

2. 四个策略避开房产风险

房产在带来巨大收益的同时，也存在着巨大的风险，黄先生买房记就是一个很好的例子。房产是一种不动产，所以投资于房产中的资金流动性和变现性较差。由于房产投资周期较长，占有资金较多，因此投资于房产，还需承担因经济周期性变动带来的购买力下降的风险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

策略之一：政策的不确定性也给房地产投资带来极大变数，积极关注政策方面的变化，适当收缩战线，集中资金于少数几套有较大潜力的房产，这样虽说收益减少，但也有效地降低了风险。

策略之二：面对地产开发商的圈套。在购买过程中多咨询些房产专业人士，必要时聘请专业法律人士陪同购买，识别出合同和交易过程中的地雷，避免中了地产商的圈套。因此，投资者在购买房产时要尽量找那些诚实守信、有良好品牌形象的房产商。

策略之三：注意媒体上有关城市建设方面的信息，登录当地政府城市规划部门的网站，了解城市动态，小心决策。防止城市规划给投资带来风险。

策略之四：对于按揭购房的投资者来说，必须要对自身远期的支付能力做出准确的判断。如果判断失误，出现意外情况，则房子就有被银行收走的风险。因此，个人房产投资者必须慎重决策，把预期收入的估计建立在较切合实际的基础上，并留有资金余地，从而使自己的买房和房贷按揭额决策建立在有能力的偿付基础上，以便可以从容还贷，规避房贷风险。

理财链接

房产投资是实现个人财产增值的一个重要手段。
个人房产投资者应小心谨慎，努力躲避房产投资的“雷区”。



初次买房需要注意哪些事项

经典提示

房地产比黄金更保值。

▶理财困惑

2006 年，关小姐大学毕业后，在聊城工作。5 年过去了，关小姐从最初租房到拥有自己的第一套小房，再到搬进三室两厅的大房，直至目前又购买了一套投资性住房，关小姐有她的买房经。

2006 年，毕业一年多的关小姐和男友积累了几万元，便打算买房。当年 10 月份，关小姐决定结束一年多的租房生活，她看中了一套 67 平方米一室一厅的小户型现房。经过商量，刘小姐与男友以 23 万元买下了这套房子。其中 16 万元是向银行借贷的，这便是他们的婚房。

2008 年初，关小姐与丈夫提前还完了银行的贷款，此时那套房子已经升值到 40 多万元。2009 年 7 月份，关小姐又看上了一套 140 平方米的三室两厅，由于受经济形势的影响，当时的大户型房价有所下滑，不像小户型那样价格坚挺。对房子格外留心的关小姐，敏锐地觉察到了房价波动，于是，她便以 40 万元的总房款卖掉了自己的第一套房，并以 70 万元的总价成功购得这套三室两厅，实现了小房变大房的愿望。

到了 2011 年，关小姐和丈夫考虑到家庭收入已经稳定，决定买房投资。由于有了前两次成功置业的经验，经过一番实地考察，关小姐信心十足地选择了一套 128 平方米的洋房。关小姐觉得，性价比才是硬道理。因此，她看好项目的品质以及未来的发展趋势。这套房子，所在社区环境优美，就算不转手，将来自己住也是很好的选择。

短短 5 年时间，关小姐实现了买房三级跳，关小姐购房的秘籍是什么呢？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财智慧

1. 如何签订房产购买合同

（1）要审查合同文本是否规范。投资者在签订商品房买卖合同时，最好使用建设部和国家工商行政治理总局制订的《商品房买卖合同示范文本》（以下简称《示范文本》），而不要使用房产开发商自己签订的合同文本。采用《示范文本》签订合同有利于保护购房者的合法权益。

（2）补充协议问题。开发商除和购房者根据《示范文本》所订立的商品房买卖合同外，还要求购房者签订一份补充协议，该补充协议的内容很多，由开发商的专业律师事先拟订好。

（3）关于房屋质量的问题。商品房竣工验收，是以抽查的方式进行验收，因而不能保证每一套商品房的质量都合格，而且竣工验收的质量标准和购房者所希望的质量要求也可能有差距。至于《住宅质量保证书》和《住宅使用说明书》关于房屋质量的规定，都是由开发商拟订，侧重保护开发商的利益，因此有必要在购房合同中约定房屋的质量问题。

（4）关于购房认购。在商品房交易过程中，许多开发商在与购房者签订正式商品房买卖合同前，要求购房者签订认购书，交纳认购款。假如在规定的时间里，购房者不想购买该房屋，就可能无权要回所交纳的认购款。

（5）关于样板房的问题。《商品房销售治理办法》第 31 条明确规定，开发商设置样板房的，应当说明实际交付的商品房质量、设置装修与样板房是否一致，未作说明的，实际交付的商品房应当与样板房一致。开发商未作说明，致使购房者因重大误解而订立商品房买卖合同的，购房者可以根据《合同法》关于重大误解的规定，请求人民法院或者仲裁机构变更或撤销购房合同。

（6）关于售楼广告的问题。开发商为宣传、推销其商品房，一般都散发售楼书、发布商品房销售广告，作出不少许诺。购房者一定要对广告上宣传的内容进行核实。为了避免不必要的麻烦，购房者最好在签订合同时，要求开发商将广告承诺的内容写入双方协议中，使其成为合同内容的一部分，以便在广告名不副实时告开发商违约。

2. 购房就要关注投资价值

要做房产投资，就不得不注意房子的升值潜力，即便是买给自己住的房子，也要关注其升值潜力。如果你买的房子没有升值潜力，那就意味着未来某一天你想要换房子的时候，房子已经失去了优势，甚至严重贬值。

一般来说，高档楼盘抗跌性是最强的，而低端楼盘升值空间最大，有租赁支撑的房产也很抗跌。当然，这都是就单方面因素来说的，实际上考虑一个楼盘的升值潜力要综合各方面的因素，不过，了解自己所投资房产的优势所在，才是了解其升值潜力的基础。

此外，初次买房，很多人选择一步到位，直接买大户型新房。其实，这样做并不是最好的规划。从投资的角度来看，买一套大户型，倒不如买两套小户型，还可以让房主有更多的个人空间，在开发商处也可获得一定的优惠。

理财链接

买房的三级跳原则：先小后大再投资。

房产是一种长期性的投资，绝不能幻想一步登天，而应该从自己的实际情况出发。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



精挑细选教你买个好房子

经典提示

只有精挑细选认真研究才能发现好房子。

理财困惑

吴先生长期关注房地产信息，说起房产投资，他口若悬河，可真到买房子的时候，却又不知道如何操作。对于购房者而言，挑选房子不是寻找最好的楼盘、最好的户型，而是在自己的承受能力范围之内寻找最具有性价比和投资价值的房子。那么，在越来越多的新推出的楼盘中，如何寻觅自己如意的栖身之所呢？

理财智慧

1. 看重位置升值潜力

看一个区位的潜力不仅要看现状，还要看发展，如果购房者在一个区域各项市政、交通设施不完善的时候以低价位购房，待规划中的各项设施完善之后，则房产大幅升值很有希望。区域环境的改善会提高房产的价值。

2. 居住区环境要优美

居住环境有一个重要的硬性指标——绿地率，是居住区用地范围内各类绿地的总和占居住区总用地面积的百分比。由于居住区绿地在遮阳、防风防尘、杀菌消毒等方面起着重要作用，所以有关规范规定：新建居住区绿地率不应低于 30%。

3. 区内配套要方便合理

居住区内配套公建是否方便合理，是衡量居住区质量的重要标准之一。稍大的居住小区内应设有小学、菜店、食品店、小型超市等居民每天都要光顾的基层设施。目前在售楼书上经常见到的会所，大多包括小区餐厅、茶馆、游泳池、健身房等体育设施。

4. 居住区内容积率要适宜

建筑容积率是居住区规划设计方案中主要的技术经济指标之一。这个指标在商品房销售广告中经常见到，购房者应该了解。

容积率高，说明居住区用地内房子建的多，人口密度大。一般说来，居住区内的楼层越高，容积率也越高。以多层住宅（6 层以下）为主的住区容积率一般在 1.2~1.5，高层高密度的住区容积率往往大于 2。

5. 对每个项目价格要清晰明白

首先要弄清每个项目报的价格到底是什么价，有的是开盘价，即最低价，有的是均价，有的是最高限价，有的是整套价格，有的是套内建筑面积价格。最主要的是应弄清（或换算）所选房屋的实际价格，因为上述几种报价出入很大，不弄明白会影响你的判断力。交房时是毛坯房、初装修还是精装修，也会对房屋的价格有影响，比较房价时应考虑这一因素。

6. 通风是否良好

在炎热的夏季，良好的通风往往同寒冷季节的日照一样重要。在选择时，购房者要仔细区别哪些户型是板楼，哪些户型是塔楼。一般来说，板楼的通风效果好于塔楼。此外还

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



要注意，住宅楼是否处在开敞的空间，住宅区的楼房布局是否有利于在夏季引进主导风，保证风路畅通。

7. 交通是否安全通畅

居住区内的交通分为人车分流和人车混行两类。人车混行的小区要考察区内主路是否设计得通而不畅，以防过境车流对小区的干扰。是否留够了汽车的泊位，停车位的位置是否合理，停车场若不得不靠近住宅，应尽量靠近山墙而不是住宅正面。另外，购房者有必要搞清楚汽车泊位是租赁还是购买，车位的月租金是多少；如果购买，今后月管理费是多少，然后仔细算一笔账再决定是租还是买。

8. 户型设计是否合理舒适

好的户型设计应做到以下几点：其一，入口有过渡空间。其二，平面布局中应做到动静分区。其三，起居厅的设计应开敞、明亮，有较好的视野，厅内不能开门过多，应有一个相对完整的空间摆放家具，便于家人休闲、娱乐、团聚。其四，房间的开间与进深之比不宜超过 1 ∶ 2。其五，厨房、卫生间应为整体设计，厨房不宜过于狭长，应有配套的厨具、吊柜，应有放置冰箱的空间。其六，卫生间应有独立可靠的排气系统，下水道和存水弯管不得在室内外露。

9. 内室设备要精良到位

住宅设备包括管道、抽水马桶、洗浴设备、燃气设备、暖气设备等。主要应注意这些设备质量是否精良、安装是否到位，是否有方便、实用、高科技的趋势。

10. 住宅节能效果要好

住宅应采取冬季保温和夏季隔热、防热及节约采暖和空调能耗的措施，屋顶和西向外窗应采取隔热措施。寒冷地区北向窗户也不宜过大，并应尽量提高窗户的密封性。住宅外墙应有保温、隔热性能，如外围护墙较薄时，应加保温构造。

11. 隔音效果是否良好

噪音对人的危害是多方面的，它不仅干扰人们的生活、休息，还会引起多种疾病。购房者虽然大多无法准确测量，但是应当注意住宅应与居住区中的噪音源如学校、农贸市场等保持一定的距离；临街的住宅为了尽量减少交通噪声应有绿化屏障、分户墙；楼板应有合乎标准的隔音性能，一般情况下，住宅内的居室、卧室不能紧邻电梯布置以防噪音干扰。

12. 居住面积要适宜

住宅档次的高低其实不在于面积的大小，三口之家面积有 70~90 平方米就基本能够满足日常生活需要，关键的问题在于住宅是否经过了精心设计、是否合理地配置了起居室、卧室、餐厅等功能，是否把有限的空间充分利用了起来。

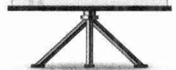
13. 公摊面积是否合理

购房者买房时，一定要注意公摊面积是否合理，一般多层住宅的公摊面积较少，高层住宅由于公共交通面积大，公摊面积较多。同样使用面积的住宅，公摊面积小，说明设计经济合理，购房者能得到较大的私有空间。但公摊面积也并不是越小越好，比如楼道过于狭窄，肯定会减少居住者的舒适度。

14. 物业收费是否合理，服务是否到位

一般来说，物业公司介入项目越早，买房者受益越大。住户将来长期面对的是物业管理公司，物业管理是一种长期的经营行为，如果物业收费无法维持日常开销，或是没有利润，物业公司也不肯干。

15. 雨后查看室内否有渗漏痕迹



买房，货比三家不吃亏。
买房子是大事，投资房产更要慎重。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



婚前买房写谁的名字好

经典提示

婚前买房，无论是双方写谁的名字，一定不要写上第三人的名字。

▶理财困惑

赵先生与刘小姐2004年结婚。2003年时，赵先生贷款买了一套房子并办理了产权证，婚后二人共同偿还贷款。2007年，双方离婚，刘小姐问能否将房屋作为共同财产进行分割？婚前买的房屋，一方婚前付的房屋首付款（产权证婚前办下来的），婚后夫妻二人共同偿还银行贷款，对于婚后的产权，另一方是否拥有？如果离婚后，对此贷款购买的房屋将如何分配？对婚后还贷部分的增值财产该如何划分？

▶理财智慧

1. 婚前财产权益

婚前买房如果两人是一次性付款，最好写上两人的名字，并将产权份额进行明确，否则法律将视其为一方的婚前个人财产。如果是按揭贷款，房产证上写了谁的名字就对谁有利。

在同居期间购置的贵重财产，由于没有结婚，不属于共同所有，出资方要保管好相应的财物凭证，出资方保存相应的出资证明；在财产凭证上体现自己的权益，目前的房产证可以标明共有，并明确双方在房产中的份额。

目前对于婚前财产公证，许多人还存在着误解，认为做财产公证很有必要。《婚姻法修正案》的出台规定，“婚前财产永远都是婚前一方所有，婚后财产永远都是双方所有”。

2. 婚后财产权益

在日常生活中，要学会对于家庭理财的管理。对家庭财产如存款、基金、股票等存在开户的问题，不能完全是一方的名字。同时应对财产信息进行保留，家里如果有存折、股票账户时，其开户行、账号、密码等应该有一个复印件或记录，并保管好其财产凭证。

实施AA制的理财方式——夫妻财产约定制，只有通过一定的法律手续，具备完整的法律要件，并以书面形式确定下来，一方才不需要承担对方的债务责任，同时该约定还需要向债务方公示，否则也视为无效。

婚后两人购买的商品房，不管是否按揭付款，或是填了谁的名字，都认为是夫妻共同财产。由一方婚前支付了费用，并取得了房产证的，对房屋分割的原则是按照市场价格而定，如果婚后房屋有很大增值，增值部分的价格就是夫妻的共同财产，对方也有权利分得这部分财产。一方婚前以按揭借款的形式购房，在婚后才取得房产证。这样的房产在法律上被视为夫妻共同财产，另一方有权利共同分割。但对首期付款一方必须给予一定的赔付。

理财链接

婚前买房最好共同签约。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



如何成为贷款购房的主人

经典提示

按揭贷款的额度一定要结合自己的实际，理性行动。

理财困惑

“我的新房有一张床、桌子和做饭需要的锅碗瓢盆，什么电器都没有。近一段时间拼命地加班，害怕失业。”江小姐说起近一年半的“房奴”生活，显得十分无奈……

越来越多的“房奴”们，在职场上也开始渐渐丧失了冒险精神。为了确保有稳定的收入可以还贷，他们害怕降薪、跳槽、失业，职业发展陷入困顿。

买房已经成为个人职业发展的阻碍和负担，所以积蓄不多打算贷款买房者尤其要注重将职业生涯规划和买房投资理财规划两者相结合。别让自己背着痛苦去寻找幸福。

理财智慧

1. 房奴如何翻身做主人

（1）选准银行。

尽管当前各银行之间为争夺房贷客户，都推出了一系列优惠措施。但是市场上的房贷产品个体差异较大，置业者可根据自身需求来选择银行及其房贷产品，以减轻还贷压力。房奴有选择银行的权利。

（2）规划理财。

如果将资金进行合理的规划，房贷的压力是可以在一定程度上减轻的。

对于每月固定收入的工薪阶层，投资一些风险低、回报相对存款利息要高的理财产品也可以减轻不少房贷压力。虽然给出的收益率都是预期收益率，没有绝对的保证，但实际上收益率波动范围并不大，而且要比银行存款利息高。

（3）转移压力。

选择将房屋出租转移压力。倘若自住房的资金明显高过普通住宅的租金，可以考虑将房子出租，暂时的牺牲可以为未来的生活换得更为广大的空间。

另外，将不堪重负的大房子出售，再购买一个适合自己的小户型居住也是一个不错的转移压力、提升家庭生活品质的办法。

（4）规划职业。

房子只能作为事业发展的一个副产品，而不该成为束缚职业发展的绊脚石，如果它让你的生活质量下降、职业发展受制，不妨选择将房屋出租等方法转移压力。对于一些职业发展方向尚不清晰、随时可能跳槽，甚至不知道自己下一步在哪里的人，若匆忙做出买房决定，风险将会比较大。尚未买房的人，不妨先制定一项详细的个人职业发展规划，在此基础上确定一个事业发展方向清晰、综合状态较为平稳的时期再买房，这样可以规避因失业或跳槽带来无力还贷的风险。已经买房者，应该对此做一个评估，以事业发展作为立足点，考虑清楚买房的目的。

2. 如何获得银行贷款

（1）咨询银行。咨询的内容包括银行已开办的个人住房贷款种类、贷款对象、贷款条件、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

贷款额度、期限、利率、还款方式、贷款程序，以及需要提供哪些证明材料等，市民可根据自己的需要通过银行个人住房贷款经办部门、售房单位、银行咨询电话、银行设摊或银行设立的网站等途径了解上述咨询内容。

（2）提出借款申请。当借款人通过咨询大致了解整个贷款过程后，可凭购房协议或合同向银行领取一份《个人住房借款申请书》，按要求填完该份申请书后连同要求提供的证明及材料递交给银行，正式提出申请。一般在 5 个工作日以后，借款申请人便可收到银行作出的是否批准贷款的答复。

（3）与银行签订合同。借款申请人如收到银行同意贷款的答复，就可与银行签订《借款合同》、《抵押合同》。在签合同时，银行信贷委员会负责协同借款人办理抵押合同公证，抵押登记证明文件交由银行收押保管。

（4）办理财产保险手续。在办妥以上手续之后，借款人还要到银行指定的保险公司办理抵押物业财产的保险手续，该项手续也可委托银行办理。抵押期间保险单正本交由银行保管。

（5）办理放款手续。在完成了以上各步之后，借款人就会收到银行的通知办理放款手续。银行会计部门会为借款人开立贷款账户并根据借款合同的借款人委托划款，直接将贷款以借款人购房款的名义划入售房单位账户。

3. 什么是"非指定楼盘"按揭业务

"非指定楼盘"按揭业务是各家银行开发出的新的住房按揭贷款业务种类，该业务银行的出发点是扩大自身的房贷规模，获取中间的利润。这是时下各家银行创新房贷业务服务的原动力，风险与利益始终俱存。"非指定按揭"虽然扩大了客户选择银行的空间，并享受更优质的服务，但传统上由银行、发展商和购房者三方共同承担的风险责任集中化了，房贷风险落到了银行和客户二者身上。申请"非指定楼盘"按揭贷款手续较一般个人贷款要复杂，购房者必须事先备好各项相关资料。借款人应准备的资料包括：所有购房人（以购房合同为准）及配偶的身份证、户口簿、婚姻证明、私章；借款人及配偶的个人情况证明（银行提供样张）；借款人及配偶的个人公积金账号（不同时申请公积金贷款者例外）；房产商营业执照、预（销）售许可证、房产商开户银行和银行账号、售楼广告（彩页）；购房合同（已办理预（销）售登记）；首付款证明；借款人本科或者本科以上学历的学历证明。

理财链接

商业银行不断推出新产品，对消费者来说，没有最优惠的，只有最合适的。贷款要量力而行，千万不要跟风。



人生需要五套房，投资房产须知租售比

经典提示

你的人生最少需要三套房！如果你想生活得更好一些，你起码要有五套房。

▶理财困惑

胡润《2011 中国千万富豪品牌倾向报告》显示，在个人投资方，房地产仍然占据着主

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



导地位，中国富豪超过 1/3 投资房地产。

富豪们是怎样买房的呢？

如果夫妇二人还没有孩子，那么买一套 50 多平方米的房子，居住起来就比较宽松。但那些精明的富豪们肯定不会直接买 50 平方米的房子，他们也许还会将未来的孩子也考虑进去，买一个适合三人住的房子。

这是富豪的精明之处。那么作为平民一生需要多少套房子，对财富的需求又是多少？

理财智慧

1. 人生五套房的用途

据调查，人生至少需要三套房子：一套供自己和家人居住，一套主要用于子女教育，还有一套则用于为退休生活做准备。如此说来，三套房子是必需的，也是基本的。若想要更好的生活，起码要有五套房，这样才能切实地感受到房价上涨的好处。五套房中，三套房用于基本的生活需求，一套用于经营，最好是门市房，自营或出租都可以，保证有比较好的现金流，还有一套用于房屋买卖。精明的投资者，应该学会为自己的中长期计划储备金额，而对于房产投资，需要有全新的认识，对自己的财富需求，也要有准确的估计。

2. 何谓“房屋租售比”

房价持续走高已成不争的事实，别说五套房子，就是一生买一套房子也已成为普通消费者的天堂。高房价还能持续多久，谁都不知道。但有一点可以证实：是泡沫终究要破灭。因此不能因为听见蝼蛄叫就不种庄稼，对房地产投资还是应时刻关注。

所谓“房屋租售比”具体是指房屋每平方米月租金和每平方米售价之间的比值，这个比值可以用来评估住房投资价值是否合适或者投资是否过量。国际上用来衡量一个区域房产运行状况良好的租售比一般界定为 1 ∶ 200 至 1 ∶ 300。如果租售比的比值低于 1 ∶ 300，则意味着房产投资价值相对变小，房产泡沫已经显现；如果比值高于 1 ∶ 200，则表明这一区域房产投资潜力相对较大,后市看好。租售比比值无论是高于 1 ∶ 200 还是低于 1 ∶ 300，均表明房产价格偏离了真实的房产价值。

要想在房产投资中获利，必须掌握一些科学的方法。通过房屋租售比来反映房地产市场投资价值状况就是其中极为重要的一条。很多房屋投资者都知道，租售比是国际公认的楼市是否存有泡沫的晴雨表，其实不仅如此，租售比也是房屋投资的一个技术指标。房屋租售比才是投资者真正需要关注的投资标准。

所以在买房的时候，一定要关注租售比这个投资房地产的重要指标，尽量选择租售比在同一区域内较高的房产。

3. 怎样选择租售比较高的房子

第一，选择好地段。选周边商业发达地区，选人口增长地区，跟着政府规划走。第二，选择精装小户型。精装修才可以保证较高水平的租价。相对而言，面积越小，每平方米的租金越会上升，尤其是在地铁周边。第三，选择好时点。和投资股票一样，买房也有套牢的风险，把握好时机“在众人恐惧时贪婪，在众人贪婪时恐惧”。

理财链接

租售比是国际公认的楼市是否存有泡沫的晴雨表，更是房屋投资的一个技术指标。

关注租售比还可以用来判断是否继续采取“以租养供”的投资方式。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



如何让二手房卖个好价钱

经典提示

装修=财富。扮靓房子会使买家更喜欢，房子自然能卖得好价钱。

▶理财困惑

为了让住了十多年的老房子卖出或租出个好价钱，老王可是花了不少心思，他郑重其事地把老房子打扮了一下。不但把整个墙壁粉刷了一遍，还添置了一个节能热水器。这一动，出租价马上从每月 1800 元上涨到 2700 元，还租者不断，房子出售价也上涨了不少……

老王暗暗感叹：这次装修真值！

不是每项装修都会获得回报，比如哪个房屋买家肯为浴室里新装的豪华电话埋单呢？二手房卖个好价钱有学问。

▶理财智慧

1. 二手房装修能获得回报

（1）重新油漆。

据统计，重新粉刷的成本能在卖价中收回 74% 左右，一套干净、整洁、鲜亮的房屋——这就是重新油漆的卖点所在。打算卖房子的话，粉刷一新的房屋在市场上更受欢迎。没有人想买有问题的房子，而粉刷和油漆能掩盖大部分房屋原先的毛病。

（2）改进基础设施。

如果决定出售房屋的话，一定要先解决房子结构和配套系统的问题，虽然这些问题可能比较棘手或处理起来比较麻烦，但也必须先处理完毕。然后再动脑筋使其焕然一新，卖出大价钱。

（3）创造新空间。

增加房间空间的功能比简单地粉刷房间更有价值，开销也不大。

（4）装修厨房。

厨房是住所的“心脏”。因此卖房前整修厨房可起到事半功倍之良效，需要做或吊顶或油漆甚至重新铺地砖等基础工作。据统计，重新整修厨房的花销 80%~87% 能在房屋的卖价中得到补偿。

（5）增加一个盥洗室。

在家里增添一个设施齐整的盥洗室——包括吊顶、洗脸盆、浴缸和淋浴设施等，出售住宅时 81% 的开销会得到补偿。

（6）安装宽敞的新窗户。

据统计，用新型的标准尺寸的塑钢窗户替代老式的铁窗会使二手房卖出意想不到的好价钱。新装的窗户讲究的是标准尺寸而不是花哨的形状和样式。

2. 怎样让二手房能买个高价钱

（1）保持室内干净整洁。在出售房屋的过程中，不论房屋装修情况如何，业主都需要保持干净、整洁的室内环境。这样，在看房过程中能给客户提供良好的第一印象，也会因

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

此增加房屋的吸引力。

（2）完善基础设施保障房屋物有所值，基础设施的完善是房屋物有所值的保证。假设屋子里的厨房装修一新，非常漂亮，但水龙头是漏水的，怎么可能卖出好价钱呢？因此，这些都是影响二手房价格至关重要的因素。

（3）展现房屋的优点，学会沟通技巧。在看房推荐的过程中，业主需要积极配合代理出售的房产中介公司介绍自己的房屋，在不说谎话的基础上，放大介绍所售房屋的优点，缩小或忽略所售房屋的缺点。同时，在与客户接触的过程中，尽量找到与客户的共同语言，加深沟通。这样一来，购房客户会因为感到熟络而可能不好意思向业主砍价。

（4）选择房子的最佳状态见房客。如果房子有一面朝西的大落窗，有着绝佳的落日美景，那就千万记得让房客下午四五点的时候来看房。房子和人一样，要选择最佳状态呈现给房客。

（5）集中房客约看房。据统计表明，集中房客约看房，房屋成交率约在 80% 左右，成交价也略高于市场平均价格。把有意向买房的客户，约在同一时间看同一套房子有利于房子卖个好价钱。在集中约看过程中，看房的意向客户多，给客户之间造成的紧迫感较强。如果客户觉得房子各方面都比较符合自己的需求，那么很可能会抓住第一时间面谈，甚至可能当场签约。

（6）与购房客搞好关系。在出售过程中需要注意，与客户交流时，不要让客户感觉到你是急于出手，这样容易造成客户砍价。遇到购买意向较强的客户，一定要让他感觉到你是十分有诚意卖房的，只要价格合理就能成交。在与这类客户交流的过程中，千万不可话语随意，这样会让对方感觉你没有诚意，从而对房子失去兴趣。

理财链接

不要把所有的资金都投入到生意当中，要考虑资金的分流和组合，以备急需。

做房地产投资要有灵通的信息。



巧用六个策略使房贷减压

经典提示

巧用银行的贷款理财产品进行房贷减压，可获得丰厚利润。

理财困惑

时下，很多人发现自己被房价压迫、受利率盘剥、遭地段囚禁。他们为房子失去自我，成功加入了房奴部落。一旦利息上调，房贷还款压力就会增加，为了减轻贷款压力，许多房奴献计献策……有没有效果，且看下面细说。

理财智慧

策略一：巧用装修贷款完成购房梦。

文文已经工作两三年，她很想在济南市中心买一套房子，但是有限的积蓄让她连首期都付不上，后来，文文得知有装修贷款。于是，她便打起了装修贷款的主意。文文先向亲戚借了 15 万元，再加上积蓄，支付了 35 万元的首期款。两个月后，装修贷款就发放到了文文的手中，文文就把这笔钱还给了亲戚，虽然房子的装修时间晚了些，她却提前圆了自己的购房梦。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

策略二：贷款理财产品三年省近万元。

秦先生多年前利用银行贷款在市内某大型社区购买了一处商品住房。为方便儿子上高中，秦先生又计划在学校附近再购买一处有利于学习的住房。不巧赶上国家房贷新政出台，二套房利率上浮，调息后明显进入加息周期，购房需求强烈的秦先生不得不重新考虑银行贷款成本的问题，购房计划因此也一拖再拖。眼看儿子中考在即，情急之下的秦先生去银行询问，没想到，这一问还真有大收获，有一款还款轻松又省息的房贷新品非常适合秦先生。秦先生算了一笔账，如果采用该品，那么三年累计可节省 8919 元的贷款利息，如果未来利率再次上升，省息效果就更加明显了。

策略三："循环贷款"美事一桩。

崔先生是一家金融机构的项目经理，每个月都有着上万元的收入。2009 年底，崔先生贷款 70 万元在杭州买了一套 100 多平方米的房子。作为独子，崔先生把南京的父母都接到了这套房子里。

崔先生和妻子想有一套属于自己的房子。在妻子这个理财师的建议下，崔先生先还掉第一套房子的购房贷款，然后直接通过抵押第一套房贷款购买第二套住房。

这样一来，崔先生就可以通过相应具体循环操作获得利率上的优惠政策。他算了一笔账，如果按照妻子的建议，先把第一套房的贷款还清，这样，他购买第二套房子的时候，按户计算，他仍然算是购买的第一套房。

策略四："按揭信用卡"让血拼还贷两不误。

据了解，"按揭信用卡"这款产品的优点在于客户不想兑换产品的时候，客户信用卡中的消费积分可以直接抵消按揭款。

一般来说，银行的信用卡客户在消费满 3 万元后，就给予 3 万元相应的积分。不过，银行给予客户礼品的价值相当于 3 万元的 2%，也就是 60 元的礼品。

如果许多刷卡换来的礼品并不是想要的，兑换回来也没有多大用处，而"按揭信用卡"业务，每月最高 1% 的回馈，让年轻人血拼还贷两不误。

策略五：币种转换减房贷利息支出。

目前国内只有德银可以提供日元按揭房贷，对于拥有稳定外币收入的消费者，特别拥有固定日元收入的人来说，这一房贷方式比较适合。而对于部分持有相对日元升值币种（比如欧元）的消费者来说，采用日元还房贷不但有低息的好处，如欧元升值还会直接带来每月还款额的减少。不过，由于人民币不可自由兑换，现在各家外资银行该类产品主要针对拥有外币收入的人群，消费者如果希望办理外币房贷，首先需要拥有充足的外币收入。另外外资银行的网点相对有限，也会给消费者造成一定不便。

策略六：为房贷上份保险省钱又省事。

汪先生贷款 3 年后不幸出了车祸，好在他生前为房子买了份保险，现在还欠银行 20 万元的住房贷款，就由保险公司承担，从而解决了家人的后顾之忧。

财产保险公司使用的房贷险，有两种条款。一种保被抵押的房屋，另外一种在房屋之外还保障贷款人的人身意外伤亡。据了解，两种房贷险的保额都是贷款人的贷款额。从保险责任来看，只保房屋的房贷险类似普通家财险，比如火灾、爆炸、暴风、暴雨、雷击等造成的房屋损失都会赔偿。房贷险的保障主体是房屋建筑本身，房屋内部的财产如装潢装饰、家电、衣物等并不在承保范围内，因此和家财险保障范围相比还是小了些。而添加意外保障的房贷险，不仅负责赔偿条款约定的自然灾害和意外事故导致的房屋损失，还负责借款人因意外伤害死亡和高度残疾后，保险公司将赔偿其所欠的贷款。

理财链接

为房贷上份保险，解决家人对房子的后顾之忧。

面对贷款压力不应是一筹莫展束手无策，而是巧用银行的贷款理财产品进行减压。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



如此出租房子稳稳赚

经典提示

对错并不重要，重要的在于正确时获取了多大利润，错误时亏损了多少。

理财困惑

大张和小张在同一家中介店挂牌出租的两套小户型房子，处在同一个区域，面积房型亦相差不大。然而，大张和小张却开出了不同的出租价，其中大张的租金要比小张的租金整整高上一截，可反而比租金便宜的更好租。原因何在？

理财智慧

1. 签订租赁合同，办理租赁登记手续

租赁双方应正式签订书面合同，在合同中订明双方的权利义务、租期、租金、转租条款、续租、违约责任、租房用途等。只有用书面的形式才能更有效地保护双方的权益，促使双方履约，减少日后的纠纷。

未办理登记的租赁合同在法律上是无效的，一旦出现纠纷，不受法律保护，就是转租的租赁合同也要再次到房管部门办理登记手续。

2. 制定合理的出租价格

出租房的定价非常重要。如果是通过中介租房的，中介机构可能给出一个相对合理的价位，不过自己也要选一家规模较正规的中介。如果是自己亲自打理的，则需要根据房子附近租房者的承受能力、自己房子的定位等因素定一个合理的价位。记住不要太高，免得房子很久都租不出去；或者是租户住进后不久又换房，造成房屋空置损失。

3. 做好出租前准备

应该将待租房屋收拾干净，以给看房的客户留下良好的印象，毕竟租客都愿意拥有一个整洁卫生的居所；检查各种家具是否破损、家电是否能正常使用。一些细心的租户在看房的时候会认真检查这些屋内物品设施的使用情况。万一存在问题，会大大降低租房者的认可度，从而影响到房屋的出租。

4. 三招教你巧妙留住房客

其一，以“故纵”反“欲擒”。当房客对房子有好感通常不露声色，即便看中了并从心理上接受了价格之后，也会采取欲擒故纵的策略进行价格谈判。面对这种情况，要做到心中有数，对自己的房屋充满自信，大可不必为他们的虚张声势而惊慌。

其二，降价但改变付款方式。通常情况下，出租房屋的业主收取租金的方式多为季付、半年付等。房客要求降价的时候，你就可以在付款方式上做做文章了。比如每月租金降低，但把本来是季付的方式变成半年付或者年付的方式，这样一来，你就能快速地回笼资金，实际得到的利益并没有减少多少，尤其是对于急需用钱的业主。

其三，降价时拉长租期。在供大于需的市场基础之上，应该充分把握好机会，在觉得求租人比较合适的情况下，可以采取让价但拉长租期的方式来弥补。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



出租是房地产投资获利的重要形式之一。

出租虽然回收资金比较慢，但收益长期稳定，风险较小，很适合稳健型的投资者租房，不仅是一种生活态度，也是一种理财之道。



以房养房打好如意算盘

经典提示

以房养房，不仅可以改善居住条件，更可以积累财富。

理财困惑

潘先生最近忙得不亦乐乎，娶媳妇，购新房，而立之年的小伙子就能搞定一套别墅作为婚房，这让亲朋好友们都羡慕不已。

年纪轻轻的为何就有了如此的经济实力？

"以房养房。"潘先生言简意赅。原来，他从大学时代就开始投资房产市场，出租旧房购置新房，出售小房换来大房，几次三番的如法炮制之后，潘先生住的房子和存折里的数字都越来越大。

房产市场，从来都是个挑战与机遇并存的地方。购房者不仅要有投资眼光，还要学会步步为营。以房养房的过程中每一笔买卖账都要算清楚，并充分预计风险，做到稳中求胜。

那么，究竟如何以房养房呢？

理财智慧

1. 以房养房的三种方式

第一，出租旧房，用所得租金偿付银行贷款来购置新房。比如李先生的年均收入不足以支付银行贷款本息，但他却拥有一套可以出租的产权房，而且这套房子所处的位置恰好是本市的热点地区，李先生就将旧房出租，用所得租金偿付银行贷款购置新房。

第二，投资购房，出租还贷。买一套用来自住的新房后，再买一套租价高、升值潜力大的房子专门用来出租，用每个月稳定的租金收入来偿还两套房子的贷款本息。这样不仅解决了日常还贷的压力，而且还获得了两套房产，如果选择准确，说不定还会有额外的现金收入。

第三，旧房出售或抵押，再买新房。如果你现在有一套住房，但并不满意，想改善居住条件，手里又没钱，好像一时半会儿买不了新房。如果你将手中现有的产权房出售变现，你就可以得到足够的首付款。你可以将这部分钱分成两部分，一部分买房自住，一部分采用第二个办法用来买房投资。不过你要事先想好整个过程，如果卖了旧房却一时买不到合适的新房自住，就不如把原来的房产抵押给银行，用银行的抵押商业贷款先买新房投资，再买新房自住，这样，不用花自己的钱就可以实现你又住好房、又当房东的梦想。

2. 如何在楼市实战中步步为营实现财富积累

首先，初涉楼市时应量力而为，充分考量自己的资产状况，尤其是还贷能力。对于首次置业的年轻人来说，在经济实力较弱的情况下，宜选择小户型房源。

其次，在楼市实战中运用步步为营这一计策，需看准楼市周期的节点，低位买入，高

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

位卖出，套出现金进入下一周转期。如今不少人的购房行为已不仅仅是为了满足居住所需，也是个人财富积累的过程。如果在购房时已做好短期内抛售的打算，那么就应重点关注该物业在两三年内的配套规划，包括有无轨道交通、商业设施等。利好规划越齐全，将来的升值空间就越大。

是投资就会有风险，以房养房也不例外，购房者应对自己的还贷能力慎重考虑。以房养房的业主需承担每月固定要支付的银行贷款本息和物业管理费，同时还应考虑到房屋出租会有一个“滞留期”，即在正式出租出去之前，会有一段时间房子是空置的，即使已经出租的房子也可能会中途“断档”，对于这样的风险须有应对之策。



步步为营之计谋用于楼市实战，是告诉购房者需精打细算，稳扎稳打。



购“特价房”谨防潜在陷阱

经典提示

贷款人要熟悉各家银行的打折房贷政策，保留各种支付凭证，以便维护自身利益。

理财困惑

一位资深的置业顾问介绍说，有的楼盘会提高价格后再打折，比不打折时便宜不了多少；还有的楼盘确实是打折了，但比周边相同地段、户型楼盘的价格却要高。因此，购房者对于这样的特价房，一定要多去楼盘附近转一转，比一比周边的楼盘情况，根据自己的实际情况，计算一下购买这样的房子到底合不合适，享受到了多少实惠，千万不要被“优惠”和“特价”这几个字冲昏了头脑。

购特价房背后的“陷阱”多多，购房须擦亮眼睛。

理财智慧

陷阱一：房子本身是否真合格。

并不是每一栋房子都在质量上达到了合格标准，有些特价房就存在相当大的硬伤，比如有的户型在公摊上所占比例比较大，空间利用率比较低，这样的房子就会影响居住的质量。如果是大户型的特价房，就更要注意查看户型设计是否合理，是否有很多浪费的空间，要看厨卫的安排是否科学，是否方便生活。对楼层、朝向、户型等方面“先天不足”的打折房，购房者应综合衡量，慎重选择，避免出现因追求低价而失去良好居住环境的情况。

陷阱二：产权是不是很清晰。

现在市场上有很多期房，甚至是工地房在出售，对这样的特价房，购房者要看开发商的手续是否齐全，准确评估开发商的实力，避免买到“烂尾”的特价房。此外，还要查一下开发商的资质，避免一些不具备开发资质或者没有出售证照的开发商，将问题房以特价为诱饵进行销售。同时，要了解清楚产权归属，商用或工业房产的产权年限比住宅低很多，而且将来的生活费用也会增加不少。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

陷阱三：是否有升值空间。

任何时候买房都要考虑到房子的投资价值。因此，购房者在买房时要考虑特价房的户型是否科学、小区环境是否美观、配套是否齐全、交通是否便利等，只有这些因素都齐备或者以后有很大改善空间的特价房才能保值增值。

陷阱四：打折房贷是否强制推销附加产品。

在市场经济条件下，商业银行在法律允许的范围内，虽然有权根据自己的经营状况设置条件来选择客户，但这一权限应该由商业银行总行制定，而不应该任由支行网点随意解释。贷款人如遭遇明显不合理的要求，因尽量保存证据，以便向银行总行或分行提出申诉。

陷阱五：转按揭费用多多。

转按揭是不少贷款人与银行交涉的最有力武器。不过，对于一些总量小、年限略短的贷款人来说，转按揭未必是个明智的选择。事实上，贷款人选择转按揭，不但需要重新办理两证，还需要缴纳违约费和评估费，其费用也相当可观。

陷阱六：还款逾期是否清晰。

根据各大银行公布的细则，贷款人有无逾期还款尤为关键。凡是存在历史不良信用记录的贷款人，一般均无法享受优惠利率。有贷款人表示：他按揭还款两年以来，一般每月均提前数日存入月供，只有两次还款稍差几日，当时银行也未来催款；但直到申请优惠贷款时，银行才告知自己居然有逾期还款的记录。银行不催款并不意味着贷款人没有违约，贷款人需要积极维护自己的信用记录，应当清理一下自己的账户，包括煤水电气费、信用卡、贷款账户、储蓄账户等，将长时间不用的账户予以撤销，同时保存好缴费和还款收据，以便最终核实。

理财链接

银行不催款并不意味着贷款人没有违约，贷款人需要积极维护自己的信用记录。

打折房贷利率在申请过程中会遭遇到种种麻烦。



家庭这样装修最省钱

经典提示

对装修的规格和价位有一个基本的估计，这样能按照预算进行日后的采购，避免出现超支。

▶理财困惑

曾先生家是局部装修，水电重做、墙面刷漆、洗手间进行拆墙拓宽、洗手间和厨房的地板重新铺砖。在网上发布装修帖子后，有好几个装修队争相报价。经过对比后，曾先生最终选择了报价最低、仅为 8000 元的一支装修队。

进场装修后，曾先生越来越觉得不对劲儿。按照事先约定，除了水电包工包料之外，其他材料都由曾先生自己购买，一定程度上避免了材料以次充好等烦恼，但这依然不能使业主省心。在整个过程中，装修队的操作似乎并不专业。例如，房子刷墙仅用了两天时间。业主根据油漆说明书上的用量指示购买了 4 桶油漆，在刷漆完毕后，还剩下两桶；装修队不愿意做木工，业主只得自己再请木工到现场制作；在计算刷墙费用时，需要刷的墙仅有两面，报的却是 4 面；在原合同中，防水的报价是 30 元 / 平方米，但装修公司却刷了三遍

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



防水，因此变成 90 元 / 平方米……

在一个个细分项目浮出水面后，装修公司给出了 3.4 万元的总报价。

理财智慧

1. 三步堵住装修耗钱洞

（1）挑选口碑好的准装修公司。为了避免装修偷工减料、偷税漏税，施工队“卷款潜逃”，甚至在户主入住后偷盗、抢劫现象的发生，家庭装修最好在正规家装市场对各个入驻公司进行比较、挑选，选择口碑较好的公司。

（2）审核报价要周全心细。在设计阶段审核报价经常遇到的笼统报价，即报总价一居室几万、两居室十几万，一点依据都没有。或者报价说明过于简单和含糊不清，比如在“墙面处理”报价项中，只说明多少钱每平方米，但选用材料、工艺都没说明清楚。

家庭装修对于设计师的设计务必要求具体详尽，将全家人的设想与计划投资额告知设计师，然后将选好的设计效果图及平立面节点图全部索取到手并加以核对，与三维效果图不同或和设想不一致的图纸要修改补齐；预算要逐一仔细审查，注意缺项漏项、材料是否清晰、做法是否全面得当，而且对一些报价的“不透明”手法一定要小心。

（3）合理设计也省钱。下面给出设计中的几个节省建议：

①客厅：客厅是门面，在预算中，也是比较高的部分。要省钱，最好的方法就是减少木工，而运用灯光营造气氛，灯光是所有装修工程中最便宜也是最有效果的。另外地面只需要用大面积地毯，壁面则用画装饰，就能充分显现出客厅的气势，虽然花钱不多，效果也不错。

②卧室：卧室是仅次于客厅的装修重点，要以最经济的手法来创造出主卧最佳的气氛。例如将卧房的主墙与灯光结合，再辅以桌灯的照明，虽然没有主灯，却更能营造出柔和的气氛。间接灯光加上主墙壁纸，相当于买主灯的价格，却更有气氛。

③浴室：浴室是装修最花钱的空间之一，瓷砖及卫浴设备可以尽量以国产品为主。淋浴拉门直接架在浴缸上或者直接用拉门和瓷砖组装一个淋浴房，既能干湿分离，施工又简单。价格依进口及国产的不同而有差价，比买淋浴房便宜。

2. 五招教你成功采购

（1）避免故弄玄虚，别被材料的名称弄晕。选购木材最重要，别被材料的名称弄晕。大部分消费者对于建材的名称、性能都一知半解，一些商贩借此之机混淆木材的名称，比如把山榉木称为“黄檀”，桦木称为“樱桃木”，木荚豆称为“花梨木”等，谨防出现“败絮其中”的现象。

（2）防止“偷梁换柱，以劣材充好”。如用含铝量低的铝合金当成含铝量正常的铝合金；另一种是替代材料，如拿表层含有 ABs（工程塑料）产品充当不锈钢等。对付这一障眼法，最好请懂行的朋友一同前往购买，如果没有这方面的朋友，那么去正规的家装市场购买会相对安全一些，同时必须要求销售人员在收款凭据上特别注明建材产品的名称、等级、品牌。

（3）控制材料的种类，购材时精打细算。用材越少，风格也就越容易协调，而且如果你从供货商那里选购大量的同一种材料，往往能获得价格上的优惠，支出肯定要少于你选择小量的不同种类的材料。同时你可以减少装修过程中因更换不同工种的施工人员而耗费的时间和人工费。

（4）使用仿真材料。使用仿真材料一点都不会使你的生活质量打折扣，比如人造大理石、实木贴面等等，有时它们更实用，在价格上当然比天然材料便宜得多了，像天然大理石每平方至少两三千元，而人造的只有两三百元。

（5）用贵重的材料做点睛之笔。在选用贵重的材料时你可以巧用心思，因为支出的多少与品位的高低并不成正比。譬如大理石，在浴室里你可将它用在重要的地方，而在次要的地方则可以选择瓷砖以降低成本。

3. 全装修房贷款如何办理

全装修房楼盘主要有两种合同签订方式：开发商将装修条款写入预售合同附件或开发商分别签订预售合同和装修合同。目前，全装修房主要是将装修条款写入预售合同附件。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

如果所购住房是将装修条款写入预售合同，则该套房屋的单价已经包含装修，房屋的装修及设备标准会在预售合同附件中详细地列明。客户可以直接向银行申请住房按揭贷款，贷款额按全装修房的总房价计算。

如果所购全装修房采用预售合同和装修合同分开签订，购房者只能分两次按揭，向银行分别办理住房按揭贷款和住房装修贷款，手续相对要麻烦一些。由于两种贷款的利率和贷款期限区别较大，购房者的负担可能较重。



装修计划一旦确定，就不宜中途随意改变，否则既浪费人工，又浪费材料。



别让房奴背着痛苦去寻找幸福

经典提示

房贷毕竟是一项优惠的贷款利率，如何把它变成一个“钱生钱”的杠杆很关键。

▶理财困惑

2007年出现了一个辛酸无奈的字眼“房奴”,2009年出现了一部让人感觉很累的《蜗居》。房奴也罢，蜗居也罢，都揭示了房子背后的人性和欲望，每一个为还房贷而卖命打拼的人都能从中找到自己的影子。究竟是我消费了房子，还是房子消费了我，已成为很多“房奴”的困惑。无论怎样，每个月还贷的大门都会对“房奴”敞开……别背着痛苦去寻找幸福已成为众房奴的期盼。

▶理财智慧

1. 选择适合的还贷方式让房奴少奋斗10年

（1）阶段性还款法。该法适合于年轻人。大学生刚参加工作，手头资金紧张，所以这种还款方式就允许客户有3~5年的宽限期，开始还款每月只要几百元，过了5年后，随着收入提高、经济基础的夯实，还款也会提高，进而步入正常的还款方式。

（2）等额本金还款法。等额本金还款是指借款人可随还贷年份增加而逐渐减轻负担。这种还款方式是将本金分摊到每个月中，同时付清上一还款日至本次还款日之间的利息。这种还款方式在同等条件下所偿还的总利息要比等额本息少，随着时间的推移，还款负担便会逐渐减轻，但由于利息是递减的，开始几年的月供金额要比等额本息高，压力会很大，所以这种还款方式对于收入高且还款压力不大的人群比较合适。

（3）一次性还本付息法（按季按月还息）。一次性还本付息，指借款到期日一次性偿还所有贷款利息和本金的还款方法。对于小企业或者个体经营者，可以减轻还款压力。适合从事经营活动的人群。

（4）按月调息。在降息趋势下，市民以前若选择的是房贷固定利率，那就赶紧转为浮动利率才划算。“固定”改“浮动”需要支付一定数额的违约金。

（5）等额本息还款法。等额本息是指把按揭贷款的本金总额与利息总额相加，然后平

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



均分摊到还款期限的每个月中。作为还款人，每个月还给银行固定的金额，但每月还款额中的本金比重逐月递增、利息比重逐月递减。适合收入稳定、经济条件不允许前期投入过大的家庭。

（6）提前还贷缩短期限。提前还贷之前要算好账，因为不是所有的提前还贷都能省钱。因为，银行收取利息主要是按照贷款金额占据银行的时间成本来计算的，因此选择缩短贷款期限就可以有效减少利息的支出。假如贷款期限缩短后正好能归入更低利率的期限档次，省息的效果就更明显了，而且，在降息过程中，往往短期贷款利率下降的幅度更大。

（7）转按揭。转按揭是指由新贷款银行帮助客户找担保公司，还清原贷款银行的钱，然后重新在新贷款行办理贷款。由于竞争激烈，一些银行还是相当乐意为你效劳的。

（8）双周供省利息。双周供缩短了还款周期，比原来按月还款的还款频率高一些，由此产生的便是贷款的本金减少得更快，也就意味着在整个还款期内所归还的贷款利息，将远远小于按月还款时归还的贷款利息，本金减少速度加快。因此，还款的周期被缩短，同时也节省了借款人的总支出。对于工作和收入稳定的人，选择双周供还是很合适的。

（9）公积金转账还贷。在申请购房组合贷款时，尽量用足公积金贷款并尽量延长贷款年限，在享受低利率好处的同时，最大限度地降低每月公积金的还款额；最大限度地缩短商业贷款年限，在家庭经济可承受的范围内尽可能提高每月商业贷款的还款额。这样，月还款额的结构中就会呈现公积金份额少、商业份额多的状态。公积金账户在抵充公积金月供后，余额就能抵充商业性贷款，这样节省的利息就很可观。

2. 巧用“住房公积金”，为生活添彩

（1）提前准备“第二套房”。只要申请者符合申请住房公积金的一般条件，即可获得公积金贷款。最高贷款额也是 10 万元，如果有补充的公积金，最多可增加 3 万元贷款，购房者需要早作计划。因为在购房贷款中，有没有公积金贷款相去甚远。以 10 万元贷 10 年为例，公积金贷款的月还款额与商业贷款的月还款额相差很大，后者的月负担明显要比前者大，本息总额相差近 6000 元，而这笔钱是完全可以省下的。较为划算的做法是：如夫妻双方共同贷款，在选择抵扣时，可以只用一方账户里的钱。如一方缴存额多，另一方缴存额少，不妨选择用缴存额多的进行抵扣。还有种做法是，根据自己的第二套房购房计划，倒推算好时间，提前还贷。

（2）公积金存款不收利息税。很多人看到自己公积金账户里的钱越来越多，常常会觉得不划算，除了买房或一些特定情况下才能使用，要“套现”只有等退休，这么大笔钱不能用实在可惜。很少有人知道：钱存在公积金账户里是不收取利息税的。在目前国家规定的利率下，钱存在公积金账户里，绝对比存银行活期、零存整取一年期、整存整取一年期要合算。

（3）一笔相当可观的“养老金”。目前很多职工只知道“三金”（医保金、失业保险金和养老金）是必缴的，而没有“公积金”则问题不大。事实上，职工放弃了“公积金”，也等于放弃了一份很重要的福利，甚至可以说是放弃了一份养老金。首先是丧失了购房低息贷款的权利。此外，职工一直不动用公积金买房，在退休或遭遇不幸完全丧失劳动能力时，个人可以提取住房公积金的全部本息余额，这可是一笔相当可观的“养老金”。

因此，随着生活节奏的加快，跳槽、换岗已被市民普遍接受，职工应该时刻注意保护自己的“公积金”。

（4）提前偿还住房公积金贷款。借款人提前偿还住房公积金贷款有两种形式：一种是一次性提前还清全部贷款；另一种是提前偿还部分贷款。



选择合适的房贷还款法对于房贷族至关重要。

选择合适的还贷方式，就能省下不少钱。选择合适的银行也能得到相当大的实惠。

百姓购房贷款中的“第一选择”——公积金贷款。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第四章 债券——稳妥投资的选择





什么是债券信用评级

经典提示

与储蓄相比，债券具有较高的收益率，与股票相比，债券又具有低风险的优势。

▶理财困惑

张华购买的债券早都到期了，可是迟迟不见分红。张华急不可耐，就去请教理财师，后才知道，债券投资虽然风险很小，但也有风险。他目前这种情况就属于信用风险。即：如果发行者到期不能偿还本息，投资者就会蒙受损失。债券的信用风险因发行后偿还能力不同而有所差异，对广大投资者尤其是中小投资者来说，事先了解债券的信用等级是非常重要的。张华后悔当初没了解清楚就开始投资。

▶理财智慧

1. 为什么要对债券信用进行评级

所谓债券信用评级是指对债务发行人的特定债务或相关负债在有效期限内能及时偿付的能力和意愿的鉴定。基本形式是人们专门设计的信用评级符号。

对债券信用进行评级的原因有两方面，一是为了方便投资者进行债券投资决策。事先了解债券的信用等级对投资者来说非常重要。目前由于受到时间、知识和信息的限制，无法对众多债券进行分析和选择，因此需要专业机构对准备发行的债券还本付息的可靠程度进行客观、公正和权威的评定，也就是进行债券信用评级，以方便投资者决策。债券信用评级的另一个重要原因，是减少信誉高的发行人的筹资成本。一般说来，资信等级越高的债券，越容易得到投资者的信任，能够以较低的利率出售；而资信等级低的债券，风险较大，只能以较高的利率发行。

2. 债券信用评级机构

目前国际上公认的最具权威性的信用评级机构，主要有美国标准·普尔公司和穆迪投资服务公司。上述两家公司负责评级的债券很广泛，包括地方政府债券、公司债券、外国

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



债券等，由于它们占有详尽的资料，采用先进科学的分析技术，又有丰富的实践经验和大量专门人才，因此它们所做出的信用评级具有很高的权威性。标准·普尔公司信用等级标准从高到低可划分为：AAA 级、AA 级、A 级、BBB 级、BB 级、B 级、CCC 级、CC 级 C 级和 D 级。穆迪投资服务公司信用等级标准从高到低可划分为：Aaa 级，Aa 级、A 级、Baa 级、Ba 级、B 级、Caa 级、Ca 级、C 级和 D 级，两家机构信用等级划分大同小异。前四个级别债券信誉高、风险小，是“投资级债券”，第五级开始的债券信誉低，是“投机级债券”。

标准·普尔公司和穆迪投资服务公司都是独立的私人企业，不受政府的控制，也独立于证券交易所和证券公司。它们所做出的信用评级不具有向投资者推荐这些债券的含义，只是供投资者决策时参考，因此，它们对投资者负有道义上的义务，但并不承担任何法律上的责任。

3. 债券信用等级标准

（1）A 级债券，是最高级别的债券，其特点是：第一，本金和收益的安全性最大；第二，它们受经济形势影响的程度较小；第三，它们的收益水平较低，筹资成本也低。

对于 A 级债券来说，利率的变化比经济状况的变化更为重要。因此，一般人们把 A 级债券称为信誉良好的“金边债券”，对特别注重利息收入的投资者或保值者是较好的选择。

（2）B 级债券，对那些熟练的证券投资者来说特别有吸引力，因为这些投资者不情愿只购买收益较低的 A 级债券，而甘愿冒一定风险购买收益较高的 B 级债券。B 级债券的特点是：第一，债券的安全性、稳定性以及利息收益会受到经济中不稳定因素的影响；第二，经济形势的变化对这类债券的价值影响很大；第三，投资者冒一定风险，但收益水平较高，筹资成本与费用也较高。

因此，对 B 级债券的投资，投资者必须具有选择与管理证券的良好能力。对愿意承担一定风险、又想取得较高收益的投资者，投资 B 级债券是较好的选择。

（3）C 级和 D 级，是投机性或赌博性的债券。从正常投资角度来看，没有多大的经济意义但对于敢于承担风险、试图从差价变动中取得巨大收益的投资者，C 级和 D 级债券也是一种可供选择的投资对象。



证券市场参与者只需看到这些专用符号便可得知其真实含义，而无须另加复杂的解释或说明。

发行者不能偿还本息是投资债券的最大风险，称为信用风险。



如何进行债券交易

经典提示

债券的交易分为场内、场外两大类，这两类交易的流程方法各异。

▶理财困惑

债券是一种虚拟资本，其本质是一种债券债务证书，从投资者的角度看，作为一种重要的融资手段和金融工具，债券具有以下四个特征：偿还性、流动性、安全性、收益性。它的基本要素包括：票面价值、偿还期限、票面利率、付息方式、债券价格、偿还方式、信用评

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

级。这是刘伟在进入债券前对债券的了解。尽管他能够非常清晰地理解这些，一旦到实际操作，他还是有点儿力不从心。这债券具体怎么交易呢？债券交易的方法又有哪几种？

▶理财智慧

1. 进入债券市场基本须知

申购账户	深、沪证券账户或基金账户	申购代码	深市：1016** 或 1017** 沪市：751***
申购价格	挂牌认购价为 100 元	申购单位	以“手”为单位(1 手为 1000 元面值)，为 1 手或其整数倍
申购费用	无需缴纳任何费用	交易规则	每周一～周五，每天上午 9 ：30～11：30，下午 1：00～3：00。法定公众假期除外
交易程序	国债的交易程序有五个步骤：开户、委托、成交、清算和交割、过户	价格最小变化档位	债券的申报价格最小变动单位为 0.01 元人民币
交易方式	T+0，国债现货交易允许实行回转交易。即当天买进的债券当天可以卖出，当天卖出的债券当天可以买进	交易清算	债券结算按 T ＋ 1 方式进行

2. 债券的交易方式

（1）现货交易。买入债券。你可直接委托证券商，采用证券账户卡申报买进。买进债券后，证券商就会为你打印证券存折，以后即可凭证券存折再行卖出。

卖出债券。对于实物债券，在卖出之前你应事先将它交给你开户的证券结算公司或其在全国各地的代保管处进行集中托管，这一过程可委托证券商代理，证券商在受到结算公司的记账通知书后再为你打印债券存折，你就可委托该证券商代理卖出你所托管的债券。对于记账式债券，你可通过在发行期认购获得，再委托托管证券商卖出。

（2）回购交易。就是将债券抵押给资金贷出方，获得资金，最后归还资金本息以赎回债券。从交易发起人的角度出发，凡是抵押出债券、借入资金的交易就称为进行债券正回购交易；凡是主动借出资金、获取债券质押的交易就称为进行逆回购交易。正回购方就是抵押出债券，取得资金的融入方；而逆回购方就是接受债券质押，借出资金的融出方。

回购协议的利率是你和对方根据回购期限、货币市场行情以及回购债券的质量等因素议定的，与债券本身的利率没有直接关系。所以，这种有条件的债券交易实际上是一种短期的资金借贷。一般来说，回购交易是卖现货买期货，逆回购交易是买现货卖期货。

（3）期权交易。期权交易是一种选择权的交易，双方买卖的是一种权利，也就是你和对方按约定的价格，在约定的某一时间内或某一天，就是否购买或出售某种债券，而预先达成契约的一种交易。具体做法是：你和交易对方通过经纪人签订一个期权买卖契约，规定期权买方在未来的一定时期内，有权按契约规定的价格、数量向期权卖方买进或卖出某种债券；期权买方向期权卖方支付一定的期权费，取得契约，这时期权的买方就有权在规定的时间内根据市场行情，决定是否执行契约，若市场价格对其买入或卖出债券有利，他有权按契约规定向期权卖方买入或出售债券，期权卖方不得以任何理由拒绝交易，若市场价格对其买入或卖出债券不利，他可放弃交易任其作废，他的损失就是购买期权的费用，或者是把期权转让给第三者来转嫁风险。期货交易又有买进期权、卖出期权和套做期权三种。

（4）期货交易。当估计手头的债券其价格有下跌趋势，你又不想马上将债券转让出去，但是你又想将这个价格有可能下降的风险转让给别人；或者你估计某种非你持有的债券价格将要上涨，你想买进，你又不想马上将该债券买进；但你确实想得到这个价格有可能上

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



涨的收益，你可通过委托券商来给你和买卖对方进行撮合，双方通过在期货交易所的经纪人谈妥了成交条件后，先签订成交契约（标准化的期货合约），按照契约规定的价格，约定在你估计的降价或涨价时间之后再交割易主，这样你就达到了预期目的。当然，情况和估计的相反时，你就不能等到交割的那一时刻了，可在期货到期前的任一时间上做两笔金额大致相等、方向相反的交易来对冲了结。

3. 怎样计算债券收益

债券收益率是债券收益与其投入本金的比率，通常用年率表示，债券收益不同于债券利息。由于人们在债券持有期内，可以在市场进行买卖，因此，债券收益除利息收入外，还包括买卖盈亏差价。

投资债券，最关心的就是债券收益有多少。为了精确衡量债券收益，一般使用债券收益率这个指标。决定债券收益率的主要因素，有债券的票面利率、期限、面额和购买价格。最基本的债券收益率计算公式为：

债券收益率＝（到期本息和 – 发行价格）/（发行价格 × 偿还期限）× 100%

由于持有人可能在债券偿还期内转让债券，因此，债券收益率还可以分为债券出售者的收益率、债券购买者的收益率和债券持有期间的收益率。各自的计算公式如下：

出售者收益率＝（卖出价格 – 发行价格 + 持有期间的利息）/（发行价格 × 持有年限）× 100%

购买者收益率＝（到期本息和 – 买入价格）/（买入价格 × 剩余期限）× 100%

持有期间收益率＝（卖出价格 – 买入价格 + 持有期间的利息）/（买入价格 × 持有年限）× 100%

以上计算公式并没有把获得利息以后，进行再投资的因素量化考虑在内。把所获利息的再投资收益计入债券收益，据此计算出的收益率即为复利收益率。

理财链接

债券是一种虚拟资本，其本质是一种债券债务证书。
在众多令人眼花缭乱的金融投资品中，债券具有自身独特的优点。



怎样才能买到好债券

经典提示

好债券，要经过精挑细选之后才能崭露头角。

▶理财困惑

老李进行债券投资，看中的就是债券的三大特点：相对的安全性、良好的流动性以及较高的收益性。但是，债券发行的单位不同，其他因素也不同，所以这三种特点在各种债券上的体现也不同。

挑挑选选，到底要买什么样的债券，老李的心里还没有定论。该如何挑选，利用什么样的规则挑选？老李疑虑重重。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财智慧

1. 债券选择三性

（1）注重安全性。安全性，总是被摆在首位。因为这也是债券的最大特点。国库券以其特有的优势——有国家财政和政府信用作为担保，而在各种债券中脱颖而出。它的安全程度非常高，几乎可以说是没有风险。金融债券相对就略输一筹，好在金融机构财力雄厚、信用度好，所以仍有较好的保障。企业债券以企业的财产和信誉作担保，与国家和银行相比，其风险显然要大得多。一旦企业经营管理不善而破产，投资者就有可能收不回本金。所以，想要稳定投资，国库券和金融债券都是不错的选择。债券的资信等级越高，表明其越安全。但这种等级评价也不是绝对的，而且有很多债券并没有评定等级，因此，购买债券最好能做到对投资对象有足够的了解，再决定是否投资。

（2）关注流动性。金融债券不流通，就等于是一堆废纸，而且其价值也就体现在流通的过程中。所以流动性的对比分析，自然是少不了的。

分析债券的流动性，要看以下两点：

第一，看债券的期限。期限越短，流动性越强；期限越长，流动性越弱。这两者之间的关系是互逆的，但是很好理解。因为，债券如果一直在流通的过程中，那它的无形损失就会减少，而如果一直处于静止状态，就很容易造成财产的隐性流失。

第二，看债券的交易量。债券交易量越大，交易越活跃，说明债券“质量”越好，等级越高，而其流动性也就越强。其实，流动性背后还隐藏着一些很重要的信息。因为如果某种债券长期不流动很可能是发行人不能按期支付利息，出现了财务上的问题。因此，进行债券投资，一定要观察流动性，尤其是以赚取买卖差价为目的的短线投资者。

（3）看好收益性。收益好不好，没有比这更值得你关注的事情了。根据投资的原理，风险与收益成正比。如果你想得到高回报，就应将钱投在风险高的债券上。而这时候，债券的选择顺序就变成了——企业债券——金融债券——国债。有的人希望风险和安全能两全，尽管这很难兼顾，但是也不妨根据自己的条件来进行比较分析，选出自己满意的收益率。

2. 选择债券三个关键词

久期、到期收益率和收益率曲线。这些名词对于投资者选择债券来说都意义重大。

（1）久期。久期在数值上和债券的剩余期限近似，但又有别于债券的剩余期限。在债券投资里，久期被用来衡量债券或者债券组合的利率风险，它对投资者有效把握投资节奏有很大的帮助。

在降息时，久期大的债券上升幅度较大；在升息时，久期大的债券下跌的幅度也较大。因此，投资者在预期未来升息时，可选择久期小的债券。

目前来看，在债券分析中久期已经超越了时间的概念，投资者更多地把它用来衡量债券价格变动对利率变化的敏感度，并且经过一定的修正，以使其能精确地量化利率变动给债券价格造成的影响。修正久期越大，债券价格对收益率的变动就越敏感，收益率上升所引起的债券价格下降幅度就越大，而收益率下降所引起的债券价格上升幅度也越大。可见，同等要素条件下，修正久期小的债券比修正久期大的债券抗利率上升风险能力强，但抗利率下降风险能力较弱。

（2）到期收益率。国债价格虽然没有股票那样波动剧烈，但它品种多、期限利率各不相同，常常让投资者眼花缭乱、无从下手。其实，新手投资国债仅仅靠一个到期收益率即可作出基本的判断。到期收益率＝固定利率＋（到期价－买进价）／持有时间／买进价，举例说明，某人以 98.7 元购买了固定利率为 4.71%、到期价 100 元、到期日为 ×× 年 8 月 25 日的国债，持有时间为 2433 天，除以 360 天后折合为 6.75 年，那么到期收益率就是 4.96%。

准确计算你所关注国债的收益率，才能与当前的银行利率作比较，作出投资决策。

（3）收益率曲线。债券收益率曲线反映的是某一时点上，不同期限债券的到期收益率水平。

投资者还可以根据收益率曲线不同的预期变化趋势，采取相应的投资策略的管理方法。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



如果预期收益率曲线基本维持不变，而且目前收益率曲线是向上倾斜的，则可以买入期限较长的债券；如果预期收益率曲线变陡，则可以买入短期债券，卖出长期债券；如果预期收益率曲线变得较为平坦，则可以买入长期债券，卖出短期债券。如果预期正确，上述投资策略可以为投资者降低风险，提高收益。

理财链接

投资债券，首先必须深入了解债券。然后根据自己的实际情况正确地选择债券。

不了解投资目标的基本，就很容易受投资的亏损。



我国债券和债券发行

经典提示

债券市场是发行和买卖债券的场所，它是金融市场的一个重要组成部分。

▶理财困惑

债券是政府、金融机构、工商企业等直接向社会借债筹措资金时，向投资者发行，承诺按一定利率支付利息并按约定条件偿还本金的债权债务凭证。债券的本质是债的证明书。债券购买者与发行者之间是一种债权债务关系，债券发行人即债务人，投资者（债券持有人）即债权人。债券是一种有价证券。由于债券的利息通常是事先确定的，所以债券是固定利息证券（定息证券）的一种。在金融市场发达的国家和地区，债券可以上市流通。在中国，比较典型的政府债券是国库券。

要想投资债券，须深入了解债券，了解中国的债券和债券发行以及各种债券的具体特征。中国有哪些债券品种，发行类型又有多少呢?

▶理财智慧

1. 我国债券发行有哪些类别

根据不同的分类标准，债券市场可分为不同的类别。最常见的分类有以下几种：

（1）根据债券的运行过程和市场的基本功能，可将债券市场分为发行市场和流通市场。债券发行市场，又称一级市场，是发行单位初次出售新债券的市场。债券流通市场，又称二级市场，指已发行债券买卖转让的市场。通过债券流通市场，投资者可以转让债权，把债券变现。债券发行市场和流通市场相辅相成，是互相依存的整体。

（2）根据市场组织形式，债券流通市场又可进一步分为场内交易市场和场外交易市场。在证券交易所内买卖债券所形成的市场，就是场内交易市场，这种市场组织形式是债券流通市场较为规范的形式。交易所作为债券交易的组织者，本身不参加债券的买卖和价格的决定，只是为债券买卖双方创造条件，提供服务，并进行监管。场外交易市场是在证券交易所以外进行证券交易的市场。柜台市场为场外交易市场的主体。目前，我国债券流通市场由三部分组成，即沪深证券交易所市场，银行间交易市场和证券经营机构柜台交易市场。

（3）根据债券发行地点的不同，债券市场可以划分为国内债券市场和国际债券市场。国内债券市场的发行者和发行地点同属一个国家，而国际债券市场的发行者和发行地点不

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

属于同一个国家。

2. 中国有哪些债券

目前中国的债券主要有国债、金融债券、公司债券和可转换公司债券。

（1）国债。国债是由财政部代表中央政府发行的债券，以国家信用作为偿还的保证，因此国债在所有债券品种中信用等级最高。国债主要分为储蓄式国债和记账式国债。一般情况下，国债的票面利率最低，投资人购买国债的利息收入免征个人所得税。

（2）金融债券。金融债券是由银行和非银行金融机构（保险公司、证券公司等）发行的债券。金融债券票面利率通常高于国债,但低于公司债券。金融债券面向机构投资者发行，在银行间债券市场交易，个人投资者无法购买交易。

（3）公司债券。公司债券是指由非金融公司发行的债券。公司债券票面利率高于国债和金融债券。部分公司债券面向社会公开发行，在证券交易所上市交易，个人投资者可以购买和交易。投资公司债券最大的风险是发债公司的违约风险，一旦发债公司经营不善，不能按照当初的承诺兑付本息，就会导致债券价格的大幅下跌，投资者就会蒙受损失。

（4）可转换公司债券。所谓可转换公司债券是由上市公司发行的，在发行时标明发行价格、利率、偿还或转换期限，债券持有人有权到期赎回或按照规定的期限和价格将其转换为发行人普通股票的债务性证券。可转换债券具有公司债券的一般特征，其特殊性在于，持有人在一定期限内，在一定条件下，可将持有的债券转换成一定数量的普通股股份，它是一种介于股票和债券二者之间的混合型金融工具。可转换公司债券是一种“攻守兼备”的投资品种，如果股票市价高于转股价，投资人可以将持有的债券转换成股票，然后抛出股票获得；如果股票市价低于转股价，投资人可以选择到期总付持有的债券。投资可转换公司债券同样面临着投资公司债券的风险。



选择适合自己的债券类型，是稳定获利的一个重要条件。



国库券是国债吗

经典提示

当股票、基金市场低迷时，金融机构人士建议，在股市等资本市场惨淡期，投资理财可考虑选择风险相对低的记账式国债。

▶理财困惑

在股市、基金等市场低迷期，由于投资债券的资金增多，往往会导致债券票面价格上涨，因此，投资记账式国债除可获得利息收入外，还可以通过日常交易操作获得差价收益。

但是，什么是国债？什么是国库券？二者的区别和联系分别是什么？投资新手临对国家发行的国库券产生了这样的疑问。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



理财智慧

1. 国库券与国债的区别

国债是由政府发行的债券。与其他类型债券相比较，国债的发行主体是国家，具有极高的信用度，被誉为“金边债券”。国库券是中央政府发行的期限不超过一年的短期证券，是货币市场上重要的融资工具。发行国库券的主要目的在于筹措短期资金，解决财政困难。当中央政府的年度预算在执行过程中发生赤字时，国库券筹资是一种经常性的弥补手段。

国库券是国债的一种，类似于一张钞票，上面标有面额，例如 10 元、100 元等，可以像钞票那样进行交易流通。不过国库券是不记名的，不能挂失，不容易保存，现在几乎不再发行国库券，主要发行凭证式、储蓄式和记账式国债三种。

2. 如何鉴别国库券

国库券是国家为了筹措财政资金，而向投资者出具的承诺在一定时期支付利息和到期还本的债务凭证。一些不法分子为了牟取暴利，不择手段地大肆制造假国库券。为了维护国家债券信誉，使国家和广大人民群众最大限度地少受损失，现将怎样识别假国库券知识介绍如下：

首先可采取一看、二摸、三听、四测的鉴别方式。一看，是指看国库券的颜色是否饱满，图案和水印是否清晰。二摸，是指摸国库券纸质是否挺括，券表面是否有凸凹不平的感觉。三听，是指用手轻抖国库券，听声音是否清脆。四测，是指利用简单的防伪工具，查看国库券是否有防伪标记，防伪标记是否清晰。

（1）纸张：假国库券一般采用社会普通印刷纸，纸张松软，韧性差，用手抖动时声音发闷，大小与真券不同。在荧光照射下有不连续的荧光团。

（2）防伪纤维：假国库券中的纤维一般有两种：一是粘到表面，可从表面剥离；二是通过无色荧光油墨印刷到纸上或用彩色笔描到纸上，不能从纸中剥离。

（3）水印：假国库券纸张中多数没有水印，有的伪造者用淡色油墨印刷到券面的正面或背面充当水印，这种假水印没有层次和立体感，不用迎光透视，平放时即可看出。

（4）五色荧光印记：“仟圆假券”中印有与真券相似的五色荧光印记，荧光强度比真券弱，且层次感不强。

（5）印刷：假国库券正反面均为实线胶印，没有立体感。图案的颜色和真券相比有些发黄。

（6）防复印印记：假国库券用复印机复印后，会出现“GKQ”字样。

（7）冠字号码：假国库券采用非证券专用号码，码子粗糙，大小不一，排列不整齐，左右距离不等。

（8）缩微文字：假国库券上缩微文字字迹不清，目前最先进的复制技术都不能复制。

（9）隐形图案：目前最先进的复制技术也不能再现这种效果。



国债是国家信用的主要形式。中央政府发行国债的目的往往是弥补国家财政赤字，或者为一些耗资巨大的建设项目、以及某些特殊经济政策乃至为战争筹措资金。由于国债以中央政府的税收作为还本付息的保证，因此风险小，流动性强，利率也较其他债券低。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



债券投资的策略与技巧

经典提示

投资债券要讲究策略，可以让投资获得良好收益。

理财困惑

5 元钱一张的国库券你见过吗？郑州市民李女士搬家收拾房子的时候，在箱子底下找到了一叠 1988 年的国库券。一张 5 元，一共 40 张，面值 200 元。其实这 40 张国库券 1993 年就应该到期了，可能当时她妈妈放在箱子底儿藏着，结果自己也忘了有这回事。这次搬家收拾东西，这 40 张国库券才有机会重见天日。不过作为国家债券，这种国库券不支付逾期利息，这意味着，这些国库券在兑付的时候，只能按照票面上 5 年的期限，以每年 10% 的利率支付本息，也就是说，一张 5 元的国库券可以兑付 7.5 元。200 元在 20 多年前是笔巨款，现在只是零花钱。

虽然债券投资风险小，但也不能不当回事。要不然也会像李女士那样，让经历了 20 多年的“巨款”成了零花钱。

理财智慧

1. 明确影响债券价格波动的因素

首先，市场利率水平决定债券的价格高低。市场利率越高、债券价格越低；市场利率越低、债券价格越高。影响市场利率短期波动的因素有：银行存贷款利率水平、市场资金供给状况、人们对利率升降的预期等。

其次，个券的到期收益率是衡量个券价格水平的主要指标。一般来讲，剩余期限相同的债券到期收益基本相同、剩余期限长的债券到期收益率高于剩余期限短的。债券的剩余期限与票面利率也影响债券价格的波动。一般来说，剩余期限长的券种价格对利率波动更加敏感，市场利率水平上升，剩余期限长的券种价格下跌幅度要大，反之亦然；而剩余期限相同，票面利率低的券种价格相对利率波动更加敏感。

2. 利用时间差提高资金利用率

一般债券发行都有一个发行期，如半个月的时间。如在此段时期内都可买进时，则最好在最后一天购买；同样，在到期兑付时也有一个兑付期，则最好在兑付的第一天去兑现。这样，可减少资金占用的时间，相对提高债券投资的收益率。

3. 卖旧换新技巧

在新国债发行时，提前卖出旧国债，再连本带利买入新国债，所得收益可能比旧国债到期才兑付的收益高。这种方式有个条件：必须比较卖出前后的利率高低，估算是否合算。

4. 利用市场差和地域差赚取差价

通过上海证券交易所和深圳证券交易所进行交易的同品种国债，它们之间是有价差的。利用两个市场之间的市场差，有可能赚取差价。同时，可利用各地区之间的地域差，进行贩买贩卖，也可能赚取差价。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

5. 选择高收益债券

债券的收益是介于储蓄和股票、基金之间的一种投资工具，相对安全性比较高。所以，在债券投资的选择上，不妨大胆地选购一些收益较高的债券，如企业债券、可转让债券等。特别是风险承受力比较高的家庭，更不要只盯着国债。

6. 讲究投资组合

个人投资国债，应根据每个人的具体情况，以及资金的长短期限来安排。对收益的稳定性要求较高的投资者，在资金允许的条件下进行组合投资能保证收益的稳定性。对于有3年以下或更长时间的闲置资金，可购买中、长期国债。一般国债的期限越长利率就越高。对于短期的闲置资金者，可购买记账式国债或无记名国债，等等。

理财链接

市场的实际利率决定债券价格。当市场实际利率发生变动时，就会导致国债价格的涨跌。



如何规避债券风险

经典提示

正确评估债券投资风险，是投资者在投资决策之前必须要做好的工作。

▶理财困惑

债券投资是一种风险投资，须对各类风险有比较全面的认识，采取多种方式规避风险，力求在一定的风险水平下使投资收益最大化，这应该是对投资债券的朋友的警告。规避风险从哪几方面开始呢？

▶理财智慧

1. 债券存在七方面风险

（1）购买力风险。是指由于通货膨胀而使货币购买力下降的风险。通货膨胀期间，投资者实际利率应该是票面利率扣除通货膨胀率。

（2）经营风险。经营风险是指发行债券的单位管理与决策人员在其经营管理过程中发生失误，导致资产减少而使债券投资者遭受损失。

（3）利率风险。利率是影响债券价格的重要因素之一，当利率提高时，债券的价格就会降低，此时便存在风险。

（4）流动风险。这是指投资者在短期内无法以合理的价格卖掉债券的风险。市场上的债券种类繁多，所以也就有冷热债券之分。对于一些热销债券，其成交量周转率都会很大。相反，一些冷门债券，有可能很长时间都无人问津，根本无法成交，实际上是有行无市，流动性极差，变现能力较差。如果持券人非要变现，就只有大幅度折价，从而造成损失。

（5）再投资风险。购买短期债券，而没有购买长期债券，会有再投资风险。例如，长期债券利率为14%，短期债券利率为13%，为减少利率风险而购买短期债券。但在短期

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

债券到期收回现金时，如果利率降低到 10%，就不容易找到高于 10% 的投资机会，还不如当初投资于长期债券，仍可以获得 14% 的收益，归根到底，再投资风险还是一个利率风险问题。

（6）事件风险。债券期限的长短对风险是不起作用的，但由于期限较长，市场不可预测的时间就多，而愈临近兑换期，持券人心里感觉就越踏实。所以在市场上，对于利率水平相近的债券，期限长的其价格也就要低一些。

（7）违约风险。发行债券的公司不能按时支付债券利息或偿还本金，而给债券投资者带来的损失。

2. 防范债券风险该如何去做

（1）避免不健康的投资心理。要防范风险还必须注意一些不健康的投资心理，赌博心理、孤注一掷往往会导致血本无归；嫌贵贪低，因贪图便宜易导致持有一堆蚀本货，最终不得不抛弃而一无所获。

（2）选择多品种分散投资，这是降低债券投资风险的最简单办法。有选择性地购买不同企业的各种不同名称的债券，可以使风险与收益多次排列组合，能够最大限度地减少风险或分散风险。

（3）注意做顺势投资。对于小额投资者来说，谈不上操纵市场，只能跟随市场价格走势做买卖交易，即当价格上涨人们纷纷购买时买入；当价格下跌时人们纷纷抛出，这样可以获得大多数人所能够获得的平均市场收益。这种防范措施虽然简单，也能收到一定效益，却有很多不尽如人意之处。

（4）可转债机会多。对于习惯炒股、能承受股票市场的大起大落的投资者，在目前股票市场持续低迷的情况下，可转债将是很好的替代品种。可转债的价格由纯债券价值和转换期权价值组成，具有“进可攻，退可守”的特点。

（5）中短期券种避风险。尽管目前长期债券的收益率高于中短期债券，但如果自己不能持有长期债券到期，那这种对于未来利率走高的补偿也就不能享有了，所以，对于风险承受能力小的投资者，目前长期债券基本没有投资价值。

（6）浮息债券也获利。顾名思义，浮息债券就是票面利率是浮动的，目前交易所的两只浮息债券都是以银行一年定期存款的利率作为基准利率再加上一个利差作为票面利率，而一旦银行一年期存款利率提高，浮息债券的票面利率就会在下一个起息日起相应地提高，这在一定程度上减少了加息带来的风险。在加息的周期中，这类品种应该值得关注。

（7）以不变应万变。最好的防范风险的措施之一是以静制动，以不变应万变。因为在无法判断的情况下，做顺势投资很容易盲目跟风，很可能买到停顿或回头的债券，结果疲于奔命，一无所获。此时以静制动，选择一些涨幅较小和尚未调整价位的债券买进并耐心持有，等待其价格上扬，是比较明智的做法。

理财链接

安全性成为债券投资者普遍关注的最重要问题。
债券作为债权债务关系的凭证，任何一方都无法独立防范风险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



第五章 黄金——在保值中追求升值





新手如何炒黄金

经典提示

初炒黄金要做好各方面准备。

理财困惑

赵女士曾有一段时间看到，黄金价格节节走高，对此她心动不已，随着各家银行相继推出各类黄金业务，赵女士对“炒金”跃跃欲试，这种强烈的念头与日俱增。当准备好投资资金后，她又开始迟疑起来。许多疑问在脑海里翻腾：市场上究竟有多少黄金产品？要买哪一种才好？如何卖……

理财智慧

1. 黄金投资形式

（1）纸黄金。“纸黄金”其实就是黄金的纸上交易。投资者无须通过实物的买卖及交收而采用记账方式来投资黄金。由于不涉及实金的交收，交易成本可以更低。

（2）实物黄金业务。它是指实物黄金的买卖，其投资保值的特性较强，是追求黄金保值人士的首选，适合有长期投资、收藏和馈赠需求的投资者。

（3）保证金。黄金保证金交易是指在黄金买卖业务中，市场参与者不需对所交易的黄金进行全额资金划拨，只需按照黄金交易总额支付一定比例的价款，作为黄金实物交收时的履约保证。目前的世界黄金交易中，既有黄金期货保证金交易，也有黄金现货保证金交易。

（4）黄金期货。黄金期货买卖又称为“定金交易”。是指按一定成交价，在指定时间交割的合约，合约有一定的标准。期货的特征之一是投资者为能最终购买一定数量的黄金而先存入期货经纪机构的一笔保证金。一般而言，黄金期货购买和销售者都在合同到期日前，出售和购回与先前合同相同数量的合约而平仓，而无需真正交割实金。每笔交易所得利润或亏损，等于两笔相反方向合约的买卖差额，这种买卖方式也是人们通常

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

所称的“炒金”。

（5）黄金基金。黄金基金是黄金投资共同基金的简称，所谓黄金投资共同基金，就是由基金发起人组织成立，由投资人出资认购，基金管理公司负责具体的投资操作，专门以黄金或黄金类衍生交易品种作为投资媒体的一种共同基金，由专家组成的投资委员会管理。黄金基金的投资风险较小、收益比较稳定，与我们熟知的证券投资基金有相同的特点。

（6）黄金期权。期权是买卖双方在未来约定的价位，具有购买一定数量标的的权利而非义务。如果价格走势对期权买卖者有利，会行使其权利而获利。如果价格走势对其不利，则放弃购买的权利，损失只有当时购买期权时的费用。由于黄金期权买卖投资战术比较多并且复杂，不易掌握，所以目前世界上的黄金期权市场不太多。

（7）黄金股票。所谓黄金股票，就是金矿公司向社会公开发行的上市或不上市的股票，所以又可以称为金矿公司股票。由于买卖黄金股票不仅是投资金矿公司，而且还间接投资黄金，因此这种投资行为比单纯的黄金买卖或股票买卖更为复杂。投资者不仅要关注金矿公司的经营状况，还要对黄金市场的价格走势进行分析。

2. 新手炒金该如何入门

（1）选准黄金选购时机。通常在年底之前，金价一定会有上涨的空间。因为每年的8月中旬至11月，黄金市场最大的消费国印度有多个宗教节日，将刺激对金饰的需求。此外，第四季度适逢西方的感恩节、圣诞节和中国的农历春节等传统黄金需求的旺季。

（2）满仓进入风险大，分批介入实为佳。市场是变幻莫测的，即使有再准确的判断力也容易出错。新手炒金由于缺乏经验，刚开始时投入资金不宜过大，应先积累一些经验再说。如果是炒“纸黄金”的话，建议采取短期小额交易的方式分批介入，每次卖出买进10克，只要有一点利差就出手，这种方法虽然有些保守，却很适合新手操作。

（3）炒金有风险，止损止盈不能丢。炒金有风险，因此每次交易前都必须设定好“止损点”和“止盈点”，当你频频获利时，千万不要大意，不要让亏损发生在原已获利的仓位上，面对市场突如其来的反转走势，宁可平仓没有获利，也不要让原已获利的仓位变成亏损。不要让风险超过原已设定的可容忍范围，一旦损失已至原设定的限度，不要犹豫，该平仓就平仓，该“割肉”就“割肉”，一定要控制风险。

（4）选购黄金藏品，稳健投资。黄金原料价格时常波动，黄金藏品的投资价值不断攀升，因为黄金藏品不仅具有黄金的本身价值，而且具有文化价值、纪念价值和收藏价值，对新手而言，黄金藏品的投资比较稳当。

（5）关心时政，捕获信息。国际金价与国际时政密切相关，比如美伊危机、朝鲜核问题、恐怖主义等造成的恐慌、国际原油价格的涨跌、各国中央银行黄金储备政策的变动等。因此，新手炒金一定要多了解一些影响金价的政治因素、经济因素、市场因素等，进而相对准确地分析金价走势，把握大势，才能把握盈利时机。

（6）股市对黄金价的影响。一般来说股市下挫，金价上升。

理财链接

投资“纸黄金”应综合考虑影响价格的诸多因素，尤其要关注美元的“风向标”。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





影响黄金价格波动的因素

经典提示

影响黄金价格波动的因素主要有供求关系、美元汇率等方面。

理财困惑

黄金作为一种全球性资产成为投资工具，古今中外早就因其稀有、耐腐蚀和观赏价值而成为贵重的奢侈消费品和纪念品。当前，黄金被认为是通货膨胀的克星。但是黄金投资和股票投资一样，要时刻关注行情的变化和走势。黄金本身就是一种商品，国际黄金的价格是以美元定价的。一般情况下，黄金价格的波动，除了受到黄金本身供求关系的影响外，价格变化更为复杂。这些难以预料的因素表现在哪几个方面呢?

理财智慧

1. 国际政局动荡、战争等因素影响黄金价格

战争和政局震荡时期，经济的发展会受到很大的限制。国际上重大的政治、战争事件都将会影响金价。政府为战争或为维持国内经济的平稳而支付费用，大量投资者转向黄金保值投资。这时，黄金的重要性就淋漓尽致地发挥出来了。

2. 各国黄金储备政策的变动影响黄金价格

各国中央银行黄金储备政策的变动引起的增持或减持黄金储备行动也会影响黄金价格。

3. 世界金融危机影响黄金价格

大金融危机爆发后，所有品种全部暴跌，唯有黄金还在高位震荡。因此，世界金融危机出现时，人们为了保留住自己的金钱纷纷去银行挤兑，银行出现大量的挤兑后导致破产或倒闭。在经济萧条的经济形势下，黄金作为一种重要的储备保值工具，人们开始储备黄金，金价即会有一定程度的上扬。

4. 石油价格波动影响黄金价格

在国际大宗商品市场上，原油是重中之重。原油对于黄金的意义在于，油价的上涨将推生通货膨胀，黄金本身作为通胀之下的保值品，与通货膨胀形影不离。石油价格上涨意味着金价也会随之上涨。一般来说，原油价格的小幅波动对黄金市场的影响不大，当石油价格波动幅度较大时，会极大地影响到黄金生产企业和各国的通货膨胀，因而影响黄金市场的价格趋势。同时，石油和黄金有各自的供求关系，如果在通胀高的情况下，石油跌不一定黄金也跌，因为仅仅石油跌对通胀的影响毕竟有限。所以投资者要全面分析，避免陷入被动。

5. 通货膨胀影响黄金价格

黄金不失为对付通货膨胀的重要手段之一。从长期来看，每年的通胀率若是在正常范围内变化，物价相对较稳定时，其货币的购买能力就越稳定。那么其对金价的波动影响并不大，只有在短期内，物价大幅上升，引起人们的恐慌，货币的单位购买能力下降，持有现金根本没有保障，收取利息也赶不上物价的暴升时，金价才会明显上升。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

6. 供求关系影响黄金价格

供求关系是影响黄金价格的基本因素。商品价格的波动主要受市场供需等基本因素的影响，黄金交易是市场经济的产物。地球上的黄金存量、年供应量、新的金矿开采成本等都对供给方面产生影响。黄金的需求与黄金的用途有着直接的关系。

7. 美元走势影响黄金价格

美元虽然没有黄金那样稳定，但是它比黄金的流动性要好得多。因此，美元被认为是第一类的钱，黄金是第二类。一般在黄金市场上有美元涨则金价跌，美元降则金价扬的规律。

通常投资人士在储蓄保本时，取黄金就会舍美元，取美元就会舍黄金。黄金虽然本身不是法定货币，但始终有其价值，不会贬值成废铁。若美元走势强劲，投资美元升值机会大，人们自然会追逐美元。相反，当美元在外汇市场上走弱时，黄金价格就会走强。

8. 利率调整影响黄金价格

利率调整是政府紧缩或扩张经济的宏观调控手段。利率对金融衍生品的交易影响较大，而对商品期货的影响较小。投资黄金不会获得利息，黄金投资的获利全凭价格上升。对于投机性黄金交易者而言，保证金利息是其在交易过程中的主要成本。在利率偏低时，黄金投资交易成本降低，投资黄金会有一定的益处；但是利率升高时，黄金投资的成本上升，投资者风险增大，相对而言，收取利息会更加吸引人，无利息黄金的投资价值因此下降。特别是美国的利息升高时，美元会被大量的吸纳，金价势必受挫。

9. 世界经济景气状况影响黄金价格

预测金价特别是短期金价，要关注各国政府或机构公布的各项经济数据，如GDP、失业率等。通常，经济欣欣向荣，人们生活无忧，自然会增强人们投资的欲望，黄金需求上升，金价也会得到一定的支持；相反，民不聊生，经济萧条时期，人们连基本的物质基础保障都得不到满足时，黄金投资自然不提，金价必然会下跌。因此，预测金价特别是短期金价，要关注各国政府或机构公布的各项经济数据，如GDP、失业率等。

理财链接

投资黄金，投资者必须具备足够的风险意识、必要的心理准备和相关的基础知识。

黄金理财要避免“猜顶猜底”。

在通货膨胀和灾难面前，黄金就成为了一种重要的避险工具。



黄金投资理财的禁忌

经典提示

黄金首饰并非保值升值的最佳品种。

▶理财困惑

近年来，投资者参与黄金投资的热情高涨。理财师提醒：在当前全球通胀预期加深的背景下，黄金的避险功能被强化，导致黄金需求增加，黄金价格处于高位，因此投资者参与黄金投资需谨慎。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财智慧

1. 家庭黄金理财不宜投资首饰

目前国内黄金投资在品种上可分为两大类：一类是实物黄金的买卖，包括金条、金币、黄金饰品等；另一类就是所谓的纸黄金，又称为“记账黄金”。

对于家庭理财，黄金首饰的投资意义不大。因为黄金饰品都是经过加工的，商家一般在饰品的款式、工艺上已花费了成本，增加了附加值，因此变现损耗较大，保值功能相对减少，尤其不适宜作为家庭理财的主要投资产品。

2. 切忌黄金投资在个人投资组合中所占比例过高

黄金属于中长线投资工具，投资者要有长期投资的心理准备，不要过多看短期走势，不要存在侥幸心理。尽管黄金具有避险功能，但是黄金投资回报率较低，黄金投资在个人投资组合中所占比例不宜过高。在我国，对于普通家庭而言，通常情况下黄金占整个家庭资产的比例最好不要超过 20%。只有在黄金预期会大涨的前提下，可以适当提高这个比例。

3. 切忌非专业的黄金投资者频繁短线操作

黄金投资专家表示，实金投资适合长线投资者，投资者必须具备战略性眼光，不管其价格如何变化，不急于变现，不急于盈利，而是长期持有，主要是作为保值和应急之用。对于进取型的投资者，特别是有外汇投资经验的人来说，选择纸黄金投资，则可以利用震荡行情进行“高抛低吸”。

非专业的黄金投资者想通过“短线操作”方式来炒金获利，可能会以失望告终。一些欠缺黄金投资经验的投资者在开盘买入或卖出某种黄金投资标的后，一有盈利就平盘收钱；可是，黄金投资“获利平仓”做起来很容易，但捕捉获利的时机却是一门学问。因此投资者应根据黄金价格走势确定平仓时间，即如果市场形势进一步朝着对自己有利的方向发展，投资者应耐着性子做到“小利不赚”，从而使投资利润延续。

4. 黄金投资忌快进快出

黄金与其他信用投资产品不同，它的价值是天然的，而股票、期货、债券等信用投资产品的价值则是由信用赋予的，具有贬值甚至灭失的风险。在通货膨胀和灾难面前，黄金就成为一种重要的避险工具。黄金价格通常与多数投资品种呈反向运行，在资产组合中加入适当比例的黄金，可以最大限度分散风险，有效抵御资产大幅缩水，甚至可令资产增值。

因此，投资黄金最好是考虑中长期投资，只要知道当前黄金正处于一个大的上升周期中，即使在相对高位买进，甚至被套，也不是什么严重的问题。不过，多数专家认为，介入黄金市场的时机要把握好，最好选择一个相对低的点介入。

5. 切忌通过非法渠道炒金

近年来，一些地下炒金公司利用我国黄金市场的监管盲区，以非法方式大肆敛财，一些投资者因“伦敦金”杠杆交易等非法渠道炒金而遭受巨大经济损失。理财师提醒，投资者在进行黄金投资时应选择受法律保护、有明确政策规范的合法投资渠道，以避免不必要的投资损失。

目前我国比较安全的黄金投资渠道：一是上海黄金交易所的 T+D 延期交收业务；二是商业银行提供的纸黄金业务；三是上海期货交易所提供的黄金期货买卖业务；四是商业银行或黄金公司提供的实物黄金业务。

理财链接

黄金被喻为家庭理财的“稳压器”。
谚语：闲钱买黄金。
以股市里短线投机的心态和手法来炒作黄金，很可能难如人愿。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



世界上有哪些主要的黄金市场

经典提示

20 世纪 70 年代以前，世界黄金价格比较稳定，波动不大；金价的大幅波动是 20 世纪 70 年代以后才开始的，特别是近几年来，金价表现出大幅走高后剧烈振荡的态势。

▶理财困惑

近年来，受美国次贷危机引发的金融海啸的影响，美元持续贬值，地缘政治的不稳定，石油持续涨价等，引发投资者不安，黄金作为最可靠的保值手段，以其能够抵抗通货膨胀的特性迅速在投资地位中攀升。2008 年上半年，国际黄金价格创出超过 1000 美元 / 盎司的历史最高点位，因此，很多人相信黄金投资是继证券、期货、外汇之后又一个新的投资宝藏。的确，到今天还没有任何一种商品能取代黄金的这种特殊功效。从长远的发展角度来看，黄金投资市场的开放并与电子商务的完美结合，黄金这一崭新又古老稳健的投资品种，将会带来不可估量的财富。那么，你知道当今世界有几大交易市场吗？

▶理财智慧

1. 世界上最大的黄金交易中心——伦敦

伦敦是世界黄金交易的中心。伦敦黄金市场交易所的会员由具有权威性的五大金商及一些公认为有资格向五大金商购买黄金的公司或商店所组成，然后再由各个加工制造商、商店和公司等连锁组成。交易时由金商根据各自的买盘和卖盘，报出买价和卖价。伦敦没有实际的交易场所，灵活性非常强，采用黄金现货延期交割的交易模式，黄金的重量、纯度都可以选择等，吸引大量的机构和个人投资者参与进来，造就了全球最为活跃的黄金市场。

伦敦金市每天进行上午和下午两次黄金定价。由五大金行定出当日的黄金市场价格，该价格一直影响纽约和香港的交易。伦敦黄金市场有两个特点，一是交易制度比较特别，因为伦敦没有实际的交易场所，其交易是通过无形方式——各大金商的销售联络网完成的。二是灵活性强。黄金的纯度、重量等都可以选择，若客户要求在较远的地区交售，金商也会报出运费及保费等，也可按客户要求报出期货价格。

2. 世界黄金现货交易中心——苏黎世

苏黎世黄金市场是在第二次世界大战后发展起来的国际黄金市场，没有正式的组织结构，只是由瑞士三大银行：瑞士银行、瑞士信贷银行和瑞士联合银行负责清算结账。苏黎世黄金市场的金价和伦敦市场的金价一样受到国际市场的重视，在国际黄金市场上的地位仅次于伦敦。

3. 世界黄金期货交易中心——纽约和芝加哥

纽约商品交易所（COMEX）和芝加哥商品交易所（IIMM）既是美国黄金期货交易的中心，也是世界最大的黄金期货交易中心。两大交易所对黄金现货市场的金价影响很大。纽约商品交易所仅为交易者提供一个场所和设施，其本身并不参加期货的买卖，但是它制定了一些法规，保证交易双方在公平和合理的前提下交易。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

4. 世界主要的黄金市场之一——香港

香港的黄金市场已有 90 多年的历史，其形成以香港金银贸易场的成立为标志。由于香港黄金市场在时差上刚好填补了纽约、芝加哥市场收市和伦敦开市前的空当，可以连贯亚、欧、美时间形成完整的世界黄金市场。其优越的地理条件引起了欧洲金商的注意，伦敦五大金商、瑞士三大银行等纷纷进港设立分公司。他们将在伦敦交收的黄金买卖活动带到香港，逐渐形成了一个无形的当地“伦敦黄金市场”，促使香港成为世界主要的黄金市场之一。

5. 中国国内最大的黄金交易平台——上海黄金交易所

上海黄金交易所是由中国人民银行组建，经过国务院批准，在国家工商行政管理局登记注册的，不以盈利为目的，实行自律性管理的法人，遵循公开、公平、公正和诚实信用的原则组织黄金、白银、铂等贵金属交易。目前，上海黄金交易所是国内最大的黄金交易平台。无论是从交易成本，还是从市场流动性、市场有效性等来看，上海黄金交易所对个人开放的黄金投资，与国际市场的连贯性等方面都有着极大的优势。上海黄金交易所本身也并不参与市场交易，这样的交易模式只有当市场达到相当高的容量后才具备较高的有效流动性，就目前较一般个人黄金投资与中小机构而言已经足够。

总之，世界各地约有 40 多个黄金市场。黄金市场的供应主要包括：世界各产金国的矿产黄金；一些国家官方机构，如央行黄金储备、国际货币基金组织以及私人抛售的黄金；回收的再生黄金。目前欧洲的黄金市场所在地是伦敦、苏黎世等，美洲的主要集中在纽约，亚洲的在香港。国际黄金市场的主要参与者，可分为国际金商、银行、对冲基金等金融机构、各个法人机构、私人投资者以及在黄金期货交易中有很大作用的经纪公司。

黄金市场是全球连续交易的，24 小时不停歇。以北京时间为准，法兰克福、伦敦于午后先后开盘，揭开金市的序幕，之后纽约也加入进来，而纽约的收盘价格会影响到惠灵顿的开盘价格，悉尼、东京、新加坡也相继开市，它们的收盘价又会影响到法兰克福、伦敦的开盘价格，如此循环往复。

理财链接

黄金投资市场的开放并与电子商务的完美结合，使黄金这一崭新又古老稳健的投资品种，带来不可估量的财富。



巧妙应对黄金投资的风险

经典提示

风险是无法避免的。

▶ 理财困惑

巴菲特说：“投资的第一条原则是不要亏损，第二条原则是牢牢记住第一条。”同其他投资产品一样，黄金投资也是有风险的，投资者面对金市这样一个迅速发展并成为热点的理财市场，风险意识显得尤为重要。怎样才能规避黄金投资的风险呢？除要了解其风险特征外，还需采取有效措施真正降低风险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

▶理财智慧

1. 黄金风险特征

（1）投资风险的广泛性。在黄金投资市场中，从行情分析、投资研究、投资方案、投资决策，到风险控制、账户安全、资金管理、不可抗拒因素导致的风险等，几乎存在黄金投资的各个环节。

（2）投资风险存在的客观性。投资风险是由不确定的因素作用而形成的，而这些不确定因素是客观存在的，之所以说其具有客观性，是因为它不受主观的控制，不会因为投资者的主观意愿而消逝。单独投资者不控制所有投资环节，更无法预期到未来影响黄金价格因素的变化，因此投资的风险性客观存在。

（3）投资风险的相对性。黄金投资的风险是相对于投资者选择的投资品种而言的，投资黄金现货和期货的结果是截然不同的。前者风险小，但收益低；而后者风险大，但收益很高。所以风险不可一概而论，它有很强的相对性。

（4）投资风险的可预见性，投资风险虽然不受投资者的主观控制，却具有一定的可预见性，只要投资者对影响黄金价格的因素进行详细而有效地分析即可。黄金市场价格是由黄金现货供求关系、美元汇率、国际政局、全球通胀压力、全球油价、全球经济增长、各国央行黄金储备增减、黄金交易商买卖等多种力量平衡的结果。形象点说，这是一个有着无数巨人相互对抗、碰撞和博弈的市场，投资者在这里面所要考虑的因素，远远超过股市。

（5）投资风险的可变性。投资风险具有很强的可变性。由于影响黄金价格的因素在发生变化的过程中，会对投资者的资金造成盈利或亏损的影响，并且有可能出现盈利和亏损的反复变化。投资风险会根据客户资金的盈亏增大或减小，但这种风险不会完全消失。和其他投资市场一样，在黄金投资市场，如果没有风险管理意识，就会使资金处于危险的境地，甚至失去盈利的机会。合理的风险管理方式，可以合理有效地调配资金，把损失降到最低限度，将风险最小化，从而创造更多的获利机会。

（6）要有投资风险的意识。对于收益和风险并存这一点，多数人首先是从一种负面的角度来考虑风险，甚至认为有风险就会发生亏损。正是由于风险具有消极的、负面的不确定因素，使得许多人不敢正视，无法客观地看待和面对投资市场，所以裹足不前。投资者在交易中要知道自己愿意承担多少风险，能够承担多少风险，以及每笔交易应有的回报。

2. 如何真正地降低黄金投资的风险

（1）关心国际国内时政。国际金价与国际时政密切相关，新手炒黄金一定要多了解一些影响金价的政治因素、经济因素、市场因素等，进而相对准确地分析金价走势，把握大势才能把握盈利时机。

（2）选准时机，金价也会跟着上涨。

（3）多元化投资。从市场的角度来看，任何资产或者投资的风险都由两部分组成，一是系统性风险，指宏观的、外部的、不可控制的风险，如利率、现行汇率、通货膨胀、战争冲突等，这些是投资者无法回避的因素，是所有投资者共同面临的风险。这是单个主体无法通过分散化投资消除的。另外一个是非系统风险，是投资者自身产生的风险，有个体差异。多元化投资可以在一定程度上降低非系统化风险，从而降低组合的整体风险水平。一般在黄金投资市场，如果投资者对未来金价走势抱有信心，可以随着金价的下跌而采用越跌越买的方法，不断降低黄金的买入成本，等金价上升后再获利卖出。

（4）采用套期保值进行对冲。套期保值是指购买两种收益率波动的相关系数为负的资产的投资行为，而且，套期保值可以规避包括系统风险在内的全部风险。

（5）建立风险控制制度和流程。投资者自身因素产生的如经营风险、内部控制风险、财务风险等往往是由于人员和制度管理不完善引起的，建立系统的风险控制制度和完善管理流程，对于防范人为的道德风险和操作风险有着重要的意义。

（6）树立良好的投资心态。理性操作是投资中的关键。做任何事情都必须拥有一个良

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



好的心态，投资也不例外。心态平和，思路才会比较清晰，面对行情的波动才能够客观地看待和分析，减少情绪慌乱中的盲目操作，降低投资的风险率。并且由于黄金价格波动较小，投资者在投资黄金产品时切忌急功近利，建议培养长期投资的理念。

（7）选购黄金藏品。黄金原料价格市场波动，黄金藏品的投资价值不断攀升，因为黄金藏品不仅具有黄金的本身价值，而且具有文化价值、纪念价值和收藏价值，对新手而言，黄金藏品的投资比较稳当。



投资者参与黄金市场的过程，就是正确认识风险、学会承担风险，然后对风险进行规避的过程。

在投资市场如果没有规避风险的意识，就会使资金出现危机，失去盈利的机会。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



第六章 储蓄——小利也能产生大效益





储蓄未必能成富翁，不储蓄一定成不了富翁

经典提示

储蓄是最传统最大众化的投资理财方式，也是人们抵御意外风险的最基本保障。

▶理财困惑

张莹很不喜欢储蓄，原因是她现在钱少，不需要储蓄。李丽不喜欢储蓄，是因为储蓄要受到限制，不能很好地享受生活。万方也不喜欢储蓄，她觉得储蓄的利息没有通货膨胀的速度快，储蓄不划算……储蓄真的那么让人讨厌吗？有没有一个可以规避上面几点的储蓄好方法呢？

▶理财智慧

1. 投资大比拼，储蓄未必能成富翁

如果你现在有 20 万元的现金类资产，假设你的年投资收益为 15%，实现翻番达到 40 万元需要多少年？按照复利 72 法则本金翻一番所需时间(年)= 72 ÷ 年收益(不计百分号)。目前通过正常投资途径实现翻番目标所需要的时间有以下几种：

（1）储蓄。当前一年期的定期存款利率为 2.25%，税后为 1.8%，假设利率保持不变，则本金翻一番所需时间：72 ÷ 1.8 = 40 年。

（2）开放式基金。当前开放式基金的业绩虽然良莠不齐，但也有诸多业绩优秀的基金，如果选择一只好的基金，其回报率为 8%，则本金翻一番所需的时间：72 ÷ 8 = 9 年。

（3）国债。因为国债很少有一年期的，所以我们以加息后的三年期凭证式国债计算，利率为 3.37%，本金翻一番所需的时间：72 ÷ 3.37 = 21 年。

（4）人民币理财。除了股份制银行外，目前各国有专业银行也推出了人民币理财产品，以 2005 年 2 月 1 日建行推出的"利得盈"为例，其 1 年期产品的年收益为 3.03%，本金翻一番所需的时间：72 ÷ 3.03 = 23.7 年。

（5）货币基金。货币基金的年平均收益率一般为 2.8% 左右，本金翻一番需要的时间则

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



为：72 ÷ 2.8 = 25.7 年。

（6）信托。时下信托产品非常热销，年利率大约为 4.8%，购买信托产品，本金翻一番所需的时间：72 ÷ 4.8 = 15 年。

可见，银行储蓄翻番的时间最长，需要 40 年！因此，要想实现家财的增值，就要转变传统的“有钱只存银行”的老观念，根据自己的风险承受能力，尽量选择收益高的理财产品。

2. 巧用储蓄，储蓄是投资本钱的源泉

生活中，很多人理财的第一步是选择储蓄。有钱就存在银行是老百姓最原始的理财方式，即使在理财形式多样的今天，银行存款仍然是最大众、最保险的理财方式。但许多人忽视了合理储蓄在投资中的重要性，错误地认为只要做好投资，储蓄与否并不重要。其实，储蓄是投资之本，尤其是对于薪水族来说更是如此。如果一个“月光族”或是到处借钱的人，是不具备资格自己经营事业的。要想成功投资，就必须学会合理的储蓄。

如何认清储蓄呢？首先，不能只通过收入致富，而是要借储蓄致富。有些人往往错误地希望“等我收入够多，一切便能改善”。事实上，我们的生活品质是和收入同步提高的。你赚得愈多，需要也愈多，花费也相应地愈多。不储蓄的人，即使收入很高，也很难拥有一笔属于自己的财富。其次，储蓄就是付钱给自己。有一些人会付钱给别人，却不会付钱给自己。赚钱是为了今天的生存，储蓄却是为了明天的生活和创业。

倘若我们可以将每个月收入的 10% 拨到另一个账户上，把这笔钱当做自己的投资资金，然后利用这 10% 达到致富的目标，利用其他 90% 来支付其他的费用。也许，你会认为自己每月收入的 10% 是一个很小的数目，可当你持之以恒地坚持一段时间之后，你将会有意想不到的收获，也正是这些很小的数目成了很多成功人士的投资之源泉。

3. 如何建立合理的储蓄规划呢

（1）改变储蓄习惯，用强迫储蓄的方式。很多人的储蓄习惯是：收入—支出＝储蓄。由于支出的随意性，往往会导致储蓄结果与预期背道而驰。对于这些人而言，应当把算式换作：支出＝收入—储蓄，用强迫储蓄的方式，将一部分资金先存储起来，为将来的投资准备好粮草。

（2）写出你的目标，增加存钱动力。是想换一所大点儿的房子？为孩子教育？或去投资？总之，把目标写下来，然后贴在你会经常看到的地方，提醒你时常想起你的目标，增加你存钱的动力。

（3）坚持定期储蓄，让规划顺利进行。活期储蓄尤其是存在借记卡内的钱不经意间就会被花掉，因而不如把自己手中富余的现金存成定期，只留够基本生活需要的现金就可以。

（4）定期核查对账单，信用卡要少用。如果有可能，减少你每月从信用卡中支取的金额，或者不到万不得已不用信用卡。

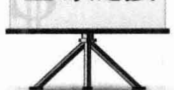
（5）早还贷款早投资。当然如果投资收益能高过贷款利息就另当别论了。总之，选择一种或几种适合你的投资方式是很重要的。

（6）定期为工资换个门户。定期从你的工资账户（或钱包）中取出 100 元、200 元或是 500 元存入你新开立的存款账户中。3 个月之后，增加每次取出额。

（7）选择大于努力，储蓄的方式也很重要。相比起活期存款的易支取性来说，开放式基金、投连险这些可以定期定额投资的工具更适合作为储蓄的工具。一是这些工具可以帮助你及早进行投资，二是取现相对麻烦些，这倒是有可能阻碍你提前支取存款的随意性。

（8）让工资卡动起来，小钱也能增值。对于上班族而言，将钱长时间存放在工资卡里，不但会损失一笔不小的收入，而且也是对自己财产资源的一种浪费。你可以利用银行自动约定转存服务，也就是定期存款账户自动互转。有些银行把自动约定转存加载在电话银行和网上银行上，成为注册客户之后，活期转定期只需打个电话，或上网点击就可以了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



在打理家财上应当锱铢必较，分厘不让。

学会储蓄，并制定合理的储蓄规划才是财富积累的良好开端，每一个人都应该养成良好的储蓄习惯。



盘活工资卡，别让工资睡大觉

经典提示

实现工资卡的多功能性，也是节约资金的一个有效方式。

▶理财困惑

工资卡，一张大家再熟悉不过却又常常忽略的卡片。大家平时工作忙，只把工资卡里的钱随取随用，卡里没用完的资金只能待在银行这个“保险柜”，无形之中让自己的资金变成“睡钱”。目前处于加息通道之中，你千万别小看了卡里那些零零碎碎的钱，这些钱也会为你的经济增长发挥点作用，前提是你要把这些“睡钱”盘活。

马先生打理工资卡的秘诀是运用“黄金理财方程式”，即“50% 定期存款 +30% 活期存款 +20% 的理财产品”。

马先生认为，赚钱靠开源节流，但是目前情况下很难开源，只能从节流上做文章。虽然每个月工资有限，但是依靠按比例理财，还是很能积累财富的。每个月，马先生都通过网上银行自动将卡内的钱 50% 存为 3 个月的定期存款、20% 部分进行理财，剩下的留作日常开销。

一般工资卡里的钱是活期存款，目前活期存款的年利率为 0.50%，如此低收益等于让工资卡的钱“睡大觉”。“工资卡理财从约定转存开始，”马先生表示，定期存款收益要远远超过活期存款，如果每个月将 50% 存入定期存款，与活期的收益差距超过 5 倍，这个数据太可观了。

同时，马先生为了提高收益，还将活期存款存为货币、短债基金。一旦活期存款的金额超过了 5 万元，就自动转为通知存款。

▶理财智慧

当前，对于不少人来说，工资卡就是一张活期储蓄卡，需要用钱的时候取钱出来，不用的时候钱就当活期放在里面。这样做使工资卡收益很低，不能带来一些理财收益和便利。若是我们以理财的眼光去看工资卡，就可以像马先生一样将工资卡的效益提高。

1. 盘活工资卡之约定转存

约定转存，享受高额利息。工资卡的钱若都是活期的话，那么以目前的 0.36% 活期利率来看，可以说利息是少得可怜，而若是你办理了约定转存的业务，你给自己的工资卡约定一个最低的活期额度，超过这个额度的金钱以一个具体时段周期自动转存为相对应的定期，那么你就能享受对应的定期利率，比如说某银行定期三个月的利率是 1.75%，一年期利率高达 2.26%，定期时间越长，利率越高。这样你的工资卡既保证了一定量的随时可以动用的活期，也让那些闲钱享受到了高额的利息，而且是复利模式，时间长了，利息差异相当大。

2. 盘活工资卡之开通网银

开通网银，用来缴纳水电煤气等费用和办理网购汇款等业务。若是每次都要去柜台办

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



理水电煤气的费用缴纳，不仅需要花费很多的时间，还可能需要坐车、排队，非常劳累，开通网银后，就可以在公司或者家里的电脑上缴纳费用了，非常方便。目前，网银还处于推广阶段，其优惠政策很多，比如说汇款，手续费用比柜台办理便宜很多，同时也很方便。还有不少人有网购的习惯或开网店的爱好，那么网银的支付手段就必不可少。这一切，只需要你开通工资卡的网银功能就能在家办理好，同时随着网银安全技术的日益进步，只要规范操作，基本还是很安全的。像网上申购基金，股票资金划转以及外汇交易等业务，就不必耗时耗力地亲自去银行等地一一办理。这样缴费会更加及时，不会因为挤不出时间而拖欠水电费，导致白白损失一部分滞纳金。

3. 盘活工资卡之与信用卡挂钩

与信用卡挂钩，省心省钱。不少银行都推出了信用卡，而信用卡的及时还款问题确是很多人头痛的问题，不仅时间常忘记，而且要去一些网点办理还款手续，要专门抽时间，也比较麻烦。若是将工资卡与信用卡挂钩，让其自动到期扣款，不仅可以省去还款的麻烦，而且不会因此遭遇罚息和滞纳金，同时又能让你的信用记录保持良好。

理财链接

要想实现存款利息收益的最大化，精打细算是必需的。细小的累积，往往成就巨大的财富。



积蓄不多如何理财

经典提示

积累财富就像用大头针挖沙子，而财富流失就像将水浇在沙子上。

▶理财困惑

李女士在杭州一家国有企业的工会工作，这几年看到不少同事下海经商，事业有成，她也曾动过心，但毕竟单位的各种保障和福利不错，所以，即将跨入 40 岁门槛的她虽然还是一个“大头兵”，但她非常知足，因为对她来说，除了提供正常生活保障以及从和谐舒适的工作环境中找到心理寄托外，这份工作的薪水并不十分重要。这些年，她依靠科学理财，使自己的家庭资产像滚雪球一样越滚越大。

说起家庭理财，李女士从十几年前就开始了。那时她和老公勤俭持家，有了婚后的第一笔积蓄，当时多数人都是“有钱存银行”，而她却用积蓄买了国债。结果 5 年下来，她的本息正好翻了一番。此后，她又果断地把这笔积蓄投入到了股市中。到 2001 年的时候，她的股票总市值已经达到了 40 万元！而她这时的工资才 800 元。

积累不多也应该理财。那么，中低收入者该如何理财呢？

▶理财智慧

1. 开源节流，日积月累

首先必须在日常生活中开源节流。俗话说“勤由俭来败由奢”，应该考虑有计划地储蓄，提议采用“强制性”储蓄。客户设定每月活期账户基数，与银行签订协议以后，由银行帮

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

你理财。每月银行自动将客户活期账户中超出基数部分的钱按设定比例转入定期账户中（例如 50% 一年定期，30% 半年定期，20% 三个月定期），这样不知不觉中你就会拥有一笔不小数目的储蓄。

2. 注意收益和时间的匹配

工作几年后有一定积蓄，可以适当进行投资。由于刚开始投资，收入不高，积累的金额有限，建议以收益稳定的理财产品为主，不适宜介入高风险的投资产品。

3. 适时购买自有住房

个人积蓄低于 10 万元选择租房是比较合适的，虽然租房子有诸多不便，但是有一个自己感觉舒适的居住条件，又不影响日常生活质量，待收入和积蓄到一定水平再考虑购买属于自己的房子。在银行储蓄收益较低的情况下，应该尽早选择购房，既改善居住条件，又可以省下大笔房租。

4. 注重细节，减少财务损失

目前一些银行的个人业务收费五花八门，从跨行取款免费到收费 2 元至 4 元不等，收费范围从取款、查询、小额账户到信用卡透支费用等。建议合理开设银行卡。



薪水不高、积蓄不多不等于无财可理。



储蓄有学问，选对种类收益大

经典提示

利用好银行这一金融通道，即便是银行存款这头懒惰而干瘦的小猪也可以被养得膘肥体壮。

理财困惑

50 万元如果购买 7 天期的通知存款，持有 3 个月后，以 1.62% 的利率计算，利息收益为 2025 元，比活期存款利息（900 元）收益高出 1125 元；除利息税后，通知存款的收益则要比活期存款高出 80%。

储蓄的方法不同获得的收益也不一样，存钱其实有门道，那么这门道又是什么呢？

理财智慧

1. 用好储蓄七法，"实惠"多多

（1）月月储蓄法。所谓月月储蓄法，即每月存入一定的钱款，所有存单年限相同，但到期日期分别相差一个月。这种方法的优点是，不仅能够很好地聚集资金，又能最大限度地发挥储蓄的灵活性，即使急需用钱，也不会有太大的利息损失。这种方法非常适合忙碌而无时间顾及理财的工薪阶层，月月发，月月存。但在储蓄的过程中，一定要注意：当利率上行时，存款期限越短越好；而当利率下行时，存款期限越长越好。

（2）金字塔储蓄法。如果你持有 1 万元，可以分别存成 4 张定期存单，存单的金额呈

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



金字塔状，以适应急需时不同的数额。可以将 1 万元分别存成 1000 元、2000 元、3000 元、4000 元 4 张一年期定期存单。这样可以在急需用钱时，根据实际需用金额领取相应额度的存单，可避免需取小数额却不得不动用大存单的弊端，以减少不必要的利息损失。

（3）“驴打滚”的储蓄方法。要使存本取息定期储蓄生息效果最好，就得与零存整取储种结合使用，产生“利滚利”的效果，这就是“驴打滚”存储法。这是存本取息储蓄和零存整取储蓄有机结合的一种储蓄方法。该存储法先将固定的资金以存本取息形式定期下来，然后将每月的利息以零存整取的形式储蓄起来，这样就获得了二次利息。

虽然这种方法能获得比较高的存款利息，但很多人以前不大愿意采用，因为这要求大家经常跑银行。不过现在很多银行都有“自动转息”业务，市民可与银行约定“自动转息”业务，免除每月跑银行存取的麻烦。

这种“驴打滚”的储蓄方法，让家里的一笔钱取得了两份利息，只要长期坚持，便会带来丰厚回报，对工薪家庭为未来生活积累资金和保障生活有着相当大的优越性。

（4）阶梯储蓄法。阶梯存储法能使年储蓄到期额保持等量平衡，既能应对储蓄利率的调整，又可获取定期存款的较高利息。这种方法比较适合与月月储蓄法配合使用，尤其适合年终奖金或其他单项大笔收入。

阶梯储蓄是将储蓄的资金分成若干份，分别存在不同的账户里，或在同一账户里，设定不同存期的储蓄方法，而且存款期限最好是逐年递增。

阶梯储蓄有个好处就是可以跟上利率调整，是一种中长期储蓄的方式。而且万一中途出现急需用钱的情况，也可以只动用一个账户，避免提前支取带来的利息损失。

（5）定期存款提前支取。如果储户的定期存款尚未到期，但急需用款，一般情况下，如果没有其他资金来源，储户有两种选择，即提前支取定期存款或以定期存单向银行申请质押贷款。

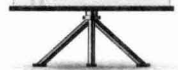
按照中国人民银行的规定，定期存款提前支取时，将按照支取日的活期存款利率计算，这样，储户要蒙受一定的利息损失。如果这种损失超过了向银行做质押借款的利息支出，储户可以用定期存单作质押品，向银行申请短期质押贷款，否则宜提前支取。

（6）储蓄宜约定自动转存。现在银行基本都有自动转存服务，在储蓄时，应与银行约定进行自动转存。这样做一方面是避免了存款到期后不及时转存，逾期部分按活期计息的损失；另一方面是存款到期后不久，如遇利率下调，未约定自动转存的，再存时就要按下调后的利率计息，而自动转存的，就能按下调前较高的利息计息。如到期后遇利率上调，也可取出后再存。

活期和定期利率相差较大的情况下，利用好储蓄的技巧是很重要的。对投资风险承受力较弱的人群来说，提高“零风险储蓄”的回报率不失为开源的一种简便方法。

（7）巧用通知存款。通知存款很适合手头有大笔资金准备用于近期（3 个月以内）开支的人。假如你有 10 万元现金，拟于近期首付住房贷款，余款算行情好时投入股市，这时就可以存 7 天通知存款。这样既保证了用款时的需要，又可享受 1.62% 的利息，是 0.72% 的活期利率的 2.25 倍。

总之，只要储户根据利率水平及变动趋势的分析判断，并结合本人的实际情况，较好地选择投资方式与储蓄品种，就能够在一定程度上规避利率波动的风险，争取获得较高的收益。



理财链接

储蓄是一种最普通和最常用的理财工具，几乎每个家庭都在使用，我们要利用储蓄的方法获得较高的收益。

存钱的原则是：以定期为主，通知存款为辅，少量的活期储蓄和定活两便。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



储蓄理财六大“破财”陷阱

经典提示

索罗斯认为，判断对错并不重要，重要的在于正确时获取了多大利润，错误时亏损了多少。

▶理财困惑

张先生每月退休金6000元，由于暂时和儿女同住，每月基本没有生活开销，故全部退休金收入可用来储蓄。张先生拟为未来生活储备一笔养老基金，则他可以采用“利滚利储蓄法”。可将6000元存成存本取息储蓄存款（假设为A折），在1个月后，取出存本取息储蓄的首月利息，再用这份利息开个零存整取的储蓄账户（假设为B折）。以后每月从A折取出利息存入B折，这样不仅存本取息储蓄得到了利息，而且这些利息在参加零存整取储蓄后又得到了利息。可谓是“驴打滚”的储蓄方法，让家里的一笔钱，取得了两份利息。

只要长期坚持，储蓄理财便会带来丰厚回报。对工薪家庭为未来生活积累资金和生活保障有着相当大的优越性。不过，大部分市民对储蓄理财的一些误区还没有太多概念，在储蓄的过程中，由于他们的有些行为不当，不仅有时会使自己的利息受损，甚至有时还要令自己的存款“消失”。

▶理财智慧

在理财产品泛滥的今天，尽管银行、保险理财产品层出不穷，基金、股市大门向投资者敞开，但低风险的储蓄还是成为投资者的资金首选渠道，但是为了防患于未然，储蓄理财同样应注意避免六大“破财”行为。

第一，储蓄种类期限不注意。在银行参加储蓄存款，不同的储种有不同的特点，不同的存期会获得不同的利息，活期储蓄存款适用于生活待用款项。灵活方便，适应性强；定期储蓄存款适用于生活节余，存款越长，利率越高，计划性较强；零存整取储蓄存款适用于余款存储，积累性较强。因而如果在选择储蓄理财时不注意合理选择储种，就会使利息受损。很多人认为，现在储蓄存款利率虽增长了一些，但毕竟还很低，在存款时存定期储蓄存款和存活期储蓄存款一样，都得不到几个利息，其实这种认识是很片面的，虽说现在储蓄存款利率不算太高，但如果有两万元，在半年以后用，很明显的定期储蓄存款半年的到期息要高于活期储蓄存款半年的利息。

因此，在选择存款种类、期限时不能根据自己的意志确定，应根据自己的消费水平以及用款情况确定，能够存定期储蓄存款三个月的绝不存活期储蓄存款，能够存定期储蓄存款半年的绝不存定期储蓄存款三个月的，还值的提醒的是，现在银行储蓄存款利率变动比较频繁，每个人在选择定期储蓄存款时尽量选择短期的。

第二，大额现金一张存单。很多人喜欢把到期日相差时间很近的几张定期储蓄存单等到一起到期后，拿到银行进行转存，让自己拥有一张“大”存单，或是拿着大笔的现金，到银行存款时喜欢只开一张存单，虽说这样一来便于保管，但从人们储蓄理财的角度来看，这样做不妥，有时也会让自己无形中损失“利息”。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

不管时间存了多长也全部按当日挂牌公告的活期储蓄存款利率计算利息，如此就会形成定期储蓄存单未到期，一旦有小量现金使用也得动用“大”存单，那就会有很大的损失，虽说目前银行部门可以办理部分提前支取，其余不动的存款还可以按原利率计算利息，但也只允许办理一次，正确的方法是假如有1万元进行存储，可分开4张存单，分别按金额大小排开，如:4000元、3000元、2000元、1000元各一张，只有这样，一旦遇到有钱急用，利息损失才会减小到最低。

第三，密码选择“特殊”数字。现在，为存款加注密码已成为普通人防范储蓄存款被他人冒领的一种手段，很多人在为存款加密码时却不能很好地选择密码。有的喜欢选用自己记忆最深的生日作为密码，但这样一来就不会有很高的保密性，生日通过身份证、户口簿、履历表等就已被他人知晓，有的储户喜欢选择一些吉祥数字，如：888、999等，如果选择这些数字也不能让密码带来较强的保密性，所以，在选择密码时一定要注重科学性，最好选择与自己有着密切关连、但不容易被他人知晓的数字，爱好写作的可把自己某篇大作的发表日期作为密码，集邮爱好者可以把某种具有重大意义的纪念邮票发行日期作为密码，但是要切记自己家中的电话号码或身份证号码、工作证号码等不要作为预留的密码，总之选择密码定要慎重。

第四，不该取时提前取款。有很多人在需要有钱急用时，由于手头没钱备用，又不好意思向别人开口，往往喜欢把刚存了不久或已经存了很长一段时间的定期储蓄存款作提前支取，使定期储蓄存款全部按活期储蓄利率计算了利息，这些人如果在定期储蓄存款提前支取时这么做，在无形中也可能会造成不必要的“利息”损失，现在银行部门都开展了定期存单小额抵押贷款业务，在定期储蓄存款提前支取时就需要多想想，多算算，根据尺度，拿手中的定期存单与贷款巧妙结合，看究竟是该支取，还是该用该存单抵押进行贷款，算好账才会把定期储蓄存款提前支取的利息损失降到最低点。

第五，存单存折随便放。存单(折)是储户在银行存款时，由银行开具的，交储户自己保管，用于支取存款，明确双方债权债务关系的唯一合法凭证。但现在很多人在存单（折）保管上，不注意方式，在银行储蓄后，不是把存单专夹保管，而是有的放到抽屉里，有的夹在书本里，这样一来，时间长了就不免会忘记丢失。

正确的保管方式是在保管存单（折）时，最好把存单放在一个比较隐蔽的、不易被鼠虫所咬且干燥的地方，同时，不要将存单，特别是活期、定活两便的存单存放在被小孩子或他人很容易就取到的地方，同时活期存折须把所存机构的地址、户名、账号、存款日期、金额、密码等记在记事簿上，定期存单除登记这些外，还需把存款期限登记起来，以备万一发生意外，根据资料进行查找和办理挂失。存款人还应注意，存单一定要与身份证、户口簿等能证明自己身份的证件和印鉴、密码登记簿分开保管，以避免存单与这些证件、印鉴、密码登记簿被他人一起盗走后，把存款冒领。

第六，存单逾期已久却不支取。定期储蓄存款到期不支取，逾期部分全部按当日挂牌公告的活期储蓄利率计算利息，但是现在有很多人却不注意定期储蓄存单的到期日，往往存单已经到期很久了才会去银行办理取款手续，殊不知这样一来已经损失了利息。因此提醒每个人存单要常翻翻，常看看，一旦发现定期存单到期就要赶快到银行进行支取，当心损失了利息。

理财链接

注意关注自己的储蓄账户，及时兑现利息。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



“搞不好”定期存款收益小于活期

经典提示

索罗斯说过：“永远不要孤注一掷。”

▶理财困惑

张先生拿 100 万元投资货币市场基金，以 2.4% 的七日年化收益率计算，其投资收益为 24000 元；而 100 万元投资储蓄存款，1 年期的税后投资收益 22320 元、半年期的税后投资收益才 19440 元、3 个月的定期存款税后投资收益更是少至 15840 元。后三者分别比前者的投资收益少了 1680 元、4560 元和 8160 元。

定期存款的收益不如“活期存款”，在很多人眼里，这肯定是不可能发生的事。但还真有此事，只不过这里所指的“活期存款”是货币市场基金而已。

▶理财智慧

区别于其他类型的基金，货币市场基金仅投资于货币市场，主要是银行间拆借市场、债券市场和票据市场。货币市场利率已经实现了市场化，其投资主体仅限于金融机构。货币市场投资主体的放开，将对现有的利率管制形成一定冲击。

在成熟的资本市场，证券投资基金主要由股票基金、债券基金和货币市场基金组成。货币市场基金通过提高流动性来降低投资风险，主要投资于流动性强的货币市场工具，包括短期国库券、政府债券、银行票据、商业票据和大额存单等。通常，货币市场工具剩余到期日在 1 年内，其中绝大多数为 90 天或更少。

目前国内居民偏好稳定、安全的理财品种，不愿投资于高风险的品种。如果能尽快推出“类储蓄”的货币市场基金，那无疑对广大居民有巨大的吸引力。有了一个可观的客户群体支撑，货币市场基金很快就能得到发展、壮大。

2007 年 3 月 19 日中国人民银行宣布升息后，银行的 1 年期定期存款在扣除 20% 的利息所得税之后，收益率为 2.79% ×（1-20%）= 2.232%，而 2007 年许多的货币市场基金的七日年化收益率都在 2.4% 以上（类似于年利率，是指货币市场基金最近七日的平均收益水平，进行年化以后得出的数据。比如，某货币市场基金当天显示的七日年化收益率是 2%，并且假设该货币市场基金在今后一年的收益情况都能维持前七日的水准不变，那么，持有一年就可以得到 2% 的整体收益。货币市场基金的投资范围导致其性质类似于银行存款，但每日的收益不像银行存款那样是均等的，而是由高到低再到高，一般来讲六天左右是一个周期，单纯地看某一天的每万份收益并不能代表该支基金近期的收益水平，因此使用了七日年化收益率这一指标），且货币基金收益不用纳税，购买货币市场不需要任何费用。

当时，2007 年 3 月 30 日华宝现金宝（B 级）七日年化收益率 2.918%，华富货币基金七日年化收益率高达 3.486%。可见，货币市场基金的收益明显高于 1 年期及以下期限的银行定期存款。而且，货币市场基金流动性好、变现快，具有“收益赛定期、便捷似活期”的特点。投资者可以不受到期日的限制，根据自身对资金的需求，随时赎回变现，赎回的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

款项第 2 天（通过基金公司网站直接买卖）或是第 3 天到账（通过银行柜台或是网上银行买卖），且收益率不会因为赎回而受到影响，也就是说货币市场基金不会有"定期存款提前支取，收益变活期"的不足。

再如，拟投资 1 年期 100 万元货币市场基金，因急需资金于投资半年之后赎回变现，则收益（收益率假定为 2.4%）约为 12000 元；而 100 万元的定期存款存了半年后提前支取（按活期利率 0.576% 计算），税后收益才为 2880 元。这样算来，你会发现收益真是天壤之别。

其实，不只是基金管理公司，券商、银行也看好货币市场基金。券商的集合受托理财，实际就是针对货币市场基金。而银行的代客理财业务、结构性存款，也有不少投资在货币市场。央行货币政策司司长戴根有曾公开表示，只要相关法规完成修改，商业银行推出和管理货币市场的基金将不存在障碍。

值得注意的是，货币市场基金的推出，应该不仅是基金一家的事。货币基金在国外又称"准储蓄"，它是一种比储蓄收益更具潜力的投资，许多都是由商业银行发起、管理。而且，开发货币市场基金，商业银行有先天的优势，其一，银行客户资源丰富；其二，银行网络丰富，在现金管理方面更有优势。



理财链接

货币市场基金具有流动性强、服务性强的优势，但同时也决定了其低风险、低收益的特点。这对有短期闲置资金的企业有很强的吸引力，获取的利息收入肯定要比银行同期利率高，而且货币市场基金多采用开放式，能够随时赎回取现。

"周计划"提升活期存款收益

经典提示

沃伦·巴菲特曾说，任何不能永远前进的事物都将停滞。

理财困惑

洪先生是一家外贸公司的经理，因为工作业务关系其工资卡上一直放着几百万元的活期存款，特别在销售淡季业务较少时，更是有大量的资金闲置在活期存折上。但是，在年利率低至 0.72% 的情况下，活期储蓄虽然存取款方便，但利率实在太低。为此，洪先生曾尝试买过货币基金和办理通知存款业务，但赎回货币基金资金到账时间一般需要两个工作日，有时赶上节假日，耽误的时间更多。通知存款虽然利率比活期高，但每次都需要到银行办理存储手续，并且银行规定，支取时要提前通知银行，这使业务繁忙的洪先生感到非常不便。

一个偶然的机会，李先生了解到有银行推出了一款叫做"周计划"的理财产品，这是一项以 7 天为一个周期为客户自动循环理财的人民币理财业务。虽说收益上和 7 天通知存款一样，却具备了自动智能理财的功能，并且手续也简便了很多。这种产品只需到银行填写一份理财协议，此后账户资金的打理就全部搞定了。比如活期账户上有 200 万元存款，在签订理财协议时，可以选择 3 万元的"账户预留金额"，以备日常之用，这样从次日开始，账户上剩余的 197 万元就会自动转成 7 天通知存款，并按如 1.71% 的年利率进行计息。7 天

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

后，这 197 万元会连本带息回到活期账户中，并于当日按照约定，将“账户预留金额”以外的资金全部再转存成新的通知存款，也就是说，客户如果有新存入的资金，也会自动加入到新的 7 天理财中去，并依此继续循环理财。这种理财方式不但收益比活期存款高，而且还以 7 天为一个周期循环计算复利，实际理财收益会大大提高。理财“周计划”的年收益率是活期存款的 2.11 倍，以洪先生存款额为 200 万元、存期两个月计算，单纯存活期存款，利息仅为 2700 元，而理财“周计划”的收益却为 5800 元，这样每两个月洪先生就可多得 3100 元，一年下来可多得利息 18600 元，真是不算不知道，一算吓一跳。

这种“周计划”的灵活性怎样呢？是不是和通知存款一样需要提前预约呢？我们为您解答疑惑。

▶理财智慧

金融危机以来，受股市下跌的影响，银行储蓄存款出现大增的现象。很多人由于暂时找不到合适的投资方向，这些资金多以“活期”形式放在账户，尽管这样有了资金流动性，但往往因此错失了不少理财良机。

这时候，银行理财市场会有许多新品涌现，但很多市民会嫌产品条款太复杂，或深受产品零收益之“伤”，加之银行理财频遭监管部门突击抽查或叫停，令其市场信任度跌至谷底，最终大家还是觉得，存款或低风险的保证收益型产品是更可靠的选择。

在这非常时期，存钱由此成为理财之道。大多数人可能认为存款再简单不过，与理财更不沾边，其实这是错误的观念。比如一些储户了解了银行是按 360 天计算存款利息后，就迁怒于银行，这说明对存款了解还很不够。其实存款中学问很多，关键要先了解规则。

利用规则理财，须先熟悉规划。拿通知存款业务为例，假设办理 7 天通知存款，只有 VIP 客户才能享受电话预约服务，否则 7 天一过就必须亲自到银行按时将钱取出。要想获得定期的利率，就必须知道：如果 7 天之内提前取款，这笔不少于 5 万元的通知存款就连最低的活期利息都没有了；7 天约定时间到期了，哪怕多过一天未按时取钱，那这笔钱也只能按活期计息。

现在流行的“周计划”理财产品是一项以 7 天为一个周期为客户自动循环理财的人民币理财业务。办理周计划后，可以随时通过银行卡和活期一样随意支取资金，不用通知，更不用预约。取款额在“账户预留金额”以下，可以直接从卡上支取，取款额在“账户预留金额”以上，系统自动将一笔 5 万元的理财资金转入活期账户供支取，剩余资金只要在 5 万元以上，还可继续享受“周计划”的理财收益。另外还可以通过网上银行随时监控资金的流动，随时查询账户的收入、支出和理财收益情况。



“周计划”让活期存款收益高，理财“周计划”非常适合活期账户上有一定资金（一般在 5 万元以上）、资金使用不确定的个人，也适合经常打短线的股民朋友，大家可以凭自己经常存放资金的银行卡（股票资金托管卡）到银行签订理财“周计划”协议。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





正利率时代的储蓄新途径

经典提示

沃伦·巴菲特说过："只有在退潮的时候，你才知道谁一直在光着身子游泳！"

理财困惑

2008 年第一季度，CPI 同比上涨 8%，而当时银行一年期定期存款利率为 4.14%，这就意味着，即便存款在银行获得了 4.14% 的收益，但资金的购买力却下降了 8%。两者相抵，把钱存在银行，实际上是贬值的过程。

而 2009 年第一季度的情况却不同了。虽然一年期存款利率只有 2.25%，但随着 CPI 不断走低，2009 年第一季度同比下降了 0.6%，意味着资金购买力上涨了 0.6%，居民存款正在变相升值。

"跑不过刘翔，但要跑过 CPI。"这句当年相当流行的话，随着正利率时代的到来，退居了"二线"。实际利率转"正"后，不少市民重新捡起了银行储蓄这一传统的理财方式，让资产保值，获得稳健收益。

投资方式要随着物价、利率水平的变换而不断变化。

理财智慧

2009 年 4 月 16 日上午，国家统计局公布一季度国民经济运行数据：3 月份居民消费价格指数（CPI）同比下降 1.2%，环比下降 0.3%。而 2009 年 2 月份，CPI 也同比下降了 1.6%，6 年多来首次出现下降。综合前 3 个月的情况，一季度 CPI 同比下降 0.6%。

CPI 的变化，直接牵动着普通百姓的理财神经。随着 CPI 的持续回落，我们进入了正利率时代，理财思路也要顺势而变。

身处正利率时代的许多市民都可能没意识到银行存款"赚"了，尽管已经经历了 2008 年中国人民银行的几次大降息，但 2009 年储蓄存款的实际利率比 2008 年降息前要高很多。的实际利率是挂牌利率扣除通胀后的利率，计算方法通常为：实际利率＝一年期银行存款利率－当期 CPI。

CPI 数据下降增加了再次降息的可能性。例如在 2009 年存款实际利率较高的情况下，保守型投资者可以把中短期的定期存款当成主要的理财方式。但不能忽视的是，一两年后随着经济周期的变化，银行利率存在再度转身向上的可能性。因此，正利率时代不建议市民将过多的资金投入到长期储蓄中去，不要过多存"长期"。

在办理银行定期存款时，投资者应参照自身对资金流动性的要求和资产组合情况，重点配置 1~3 年期的中短期存款，并进行期限上的搭配。活期利率处于较低水平时，活期存款可以通过通知存款的方式持有。

实际利率转正后，很多人都在坚持着"现金为王"的理念。这个理念虽然没有错，但在一定程度上也存在风险，不一定要"现金为王"。东亚银行财富管理部人士认为，在金融海啸爆发初期，信贷市场"休克"导致流动性紧缺。不同类别的资产价格均大幅跳水，当时持有现金资产无疑是正确的。但随着全球央行联手大幅降息，向市场大量注入货币，贬

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

值压力可能随后会浮现出来。如果一味坚持"现金为王"的策略，会有些不合时宜，资产全部以现金方式持有也存在一定的风险。

按惯例，若进入正利率时代，市民更愿将钱存入银行。但在当前的大背景下，让钱生钱的机会多，市民应该调整思路，把握投资机会。那么，正利率时代，居民理财需要做哪些调整呢？

首先，长期定存没必要。实际利率为正，说明现在把钱存在银行可以暂时不必担心通货膨胀的侵蚀，那么家庭理财是否紧盯储蓄就够了呢？不够，因为目前的通缩应该只是暂时的，CPI 数据下降意味着我国货币政策仍会放宽，还有降息的可能性，所以银行存款收益继续降低的风险较大，另一方面随着经济形势转好，未来一两年也不排除利率再度上调。因此，没必要因为实际利率为正就盲目存长期定存，而是选择一年期左右的定期存款或银行理财产品比较合适。

其次，新基金或是投资好时机。对于 CPI 出现负增长，有专家表示这预示着经济调整尚未触底，股市可能会再次调整。省工行一位理财师近日也在给客户的提醒短信中表示，经济基本面还不确定，政策股市变化快，投资还需谨慎。不过也有专业人士已表现出了较为乐观的态度，"PMI（采购经理指数）已经连续三个月回升，国家刺激经济的方案正在逐步发挥作用，经济底部回升迹象似已出现，股市长远看肯定会上涨，现在正是投资的好机会。具体到近期，由于市场会以盘整为主，所以不妨选择新基金更为安全，因为在盘整时新基金建仓可逢低吸纳到一些好股票。具体到对基金的选择上，如果说 2008 年是懂得择时的基金处于优势的话，那么今年那些擅长择股的基金就会更有用武之地，因为今年市场存在的都是结构性机会，作为基金，谁能抓住这样的结构性机会谁就能涨。

再次，理财产品可选债基或货基。债券基金和货币基金作为风险较低的基金品种，在熊市中受青睐。然而在目前的形势下，董卫锋认为债券的牛市已经过去，预计今年的债券基金收益率可能大幅下降，而货币基金收益率受利率影响，长期看也会随着利率的变化而下降，现阶段其七日年化收益率已徘徊在 1.25%~1.3% 的低位。所以目前阶段，如果是对资金的流动性有较高要求的话，可考虑债券基金和货币基金，反之则不是投资的理想品种。

最后，正利率时代，投资者都应该坚持资产配置的理念。在资产类型的选择上，除了银行定期存款外，具有保值功能的黄金、收益稳健的债券和具有增值能力的基金，都是可选择的投资方式。在具体配置上，保守型投资者可参考 50% 存款 +20% 债券 +20% 基金 +10% 黄金的组合；平衡型投资者可参考 30% 存款 +20% 债券 +40% 基金 +10% 黄金的组合。

理财链接

在银行利率上调的情况下，建议投资者不要把过多的资金投入到长期储蓄中去，不要过多存"长期"，可以重点考虑 1~3 年期的中短期存款，同时加上黄金、债券和基金的合理搭配。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



曲线通存通兑，省钱有奇招

经典提示

通存通兑（Universal cash saving and withdrawing）是指某一个银行在某一个范围内（全国、省或县市），一个服务网点（储蓄所）开出的存单，可以在任何一个服务网点上兑现现金，不收取任何手续费。

▶理财困惑

2007年11月19日起，多数银行开通了个人跨行通存通兑业务，跨行存款、取款多了一种便捷选择。此前如要跨行转移资金，已有ATM、网银、本票等选择，不过上述路径的交易限额、收费标准等均有区别。对不同的转账需求，须算算细账、仔细比较。

个人跨行通存通兑开通以来，市民买基金、还房贷、汇款等可以通过"一卡通"办理，但通存通兑叫好不叫座，原因是不少市民觉得其办理手续烦琐、手续费用偏高。

▶理财智慧

银行网点柜台跨行通存通兑确实费用不低，但是，这不是我们唯一的选择，消费者可以通过网上银行办理转账，不仅可以免去跑腿的麻烦，手续费用还能省不少。

开通通存通兑的初衷，是为了实现各家银行网点资源共享、解决银行排队问题，但实际上问津者寥寥无几。大家普遍不接受通存通兑的一个主要原因在于手续费偏高。各家银行收取通存通兑的手续费不一，国有银行普遍高于股份制银行，如中、农、工、建的手续费为每笔交易金额的1%，最低10元，最高200元；中行也按该费率收取，但最低1元，最高100元。

ATM机同城跨行取款，大多数银行手续费4元/笔，每笔限额2000~2500元，每日单账户累计上限2万元，在深发展、民生等银行ATM机跨行取款，还享受免费或每月前3笔免费待遇。跨行取款2万元，每笔最多提款2500元，每笔手续费按4元计，共需32元手续费，而在跨行的柜台办理通兑时需缴纳1%的手续费，也就是200元。相对而言，同城跨行取款还是ATM机更划算，只有低于400元的小额取现，通过柜面办通存通兑才便宜一点点，但柜面排队十分耗时劳神。

至于ATM机异地跨行取现，建设银行和农业银行的手续费标准是：每笔2元外加取款额的1%，按每日累计取款上限2万元计算，所需手续费约220元。而通存通兑的异地现金支取，手续费仍是1%，上限50~200元，同样取款2万元，手续费最多200元，而且通存通兑的异地取款金额越大越划算。除少数大银行，多数中小银行对通存通兑业务不设交易上限要求。

跨行转账和跨行汇款，均可当日到账，这两项手续费比通存通兑手续费便宜得多，尤其是网上跨行转账，异地本行间的手续费还可打9折。以工行网上汇款为例，手续费为交易金额的1%，最低1元，最高50元，注册网银用户单笔汇款上限为250万元，基本可满足日常跨行汇款需求。而通存通兑手续费仅为交易金额的1%，最低10元，最高200元，最高手续费是网银跨行转账汇款的4倍。部分银行对通兑有限制：单笔金额上限2万元，全天累计上限为5万元。相比之下，同样可达到跨行转运资金的目的，走通存通兑的路径

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

并不划算。

ATM、网银跨行转账是最接近通存通兑的转账方式，此外本票也可达到同一目的。本票手续费每笔仅 5 元，不便之处是需要亲自往来于两家银行间，柜面排队办理并不省心省力。招行、光大、中信等 8 家中小银行开办的“柜面通”，手续费相对便宜（多数银行免费），通过银联支付网络也能实现通存通兑，但“柜面通”网点仍无法与通存通兑相比。

四大银行收费标准相对于中小银行要高，因此应尽量选择身边的中小银行。此外，沪工行、交行、深发展等在开办初期手续费减免，不妨利用这段优惠期合理安排资金往来。还应注意，中行等银行规定，持开通通存通兑业务的他行卡或存折，在柜台办理跨行查询，需交每笔 10 元跨行查询费。如有跨行查询余额等需求，应尽量选择 ATM 机。

事实上，要想避开跨行通存通兑高额的手续费并非不可以，只要通过“拐弯绕道”的曲线方式就可以实现。

方式一：个人本票结算。通过使用个人本票结算，在任何一家银行存折或银行卡内存入存款，并持有本人有效证件，就可以通过开户银行办理个人现金本票业务进行跨行结算。而银行间结算见票即付，可以记名挂失，不受金额限制，只需支付 5 元 / 笔的手续费即可。对于数额较大的取款项目来说，此种方式比 ATM 机更省钱。但是办理此项业务时，需要同时指定提现的银行网点。

方式二：网银跨行转账。虽然网上银行不能进行现金存取款，但可以进行同城同行、同城跨行、异地同行和异地跨行的转账业务，而且收费较低：各家银行同城同行转账不收费，同城跨行、异地同行和异地跨行手续费不一，一般为转账金额的 1%。银行业内人士指出，相对于跨行通存通兑来说，网银操作简单，不用奔波于银行网点，但是网银转账每笔最多 1000 元，当日累计不超过 5000 元，如果需要大额转账，则需购买银行的 U 盾等设备使用网上银行的专业版，费用在 60 元左右。

方式三：ATM 机跨行取款。虽然 ATM 机无法跨行存款、跨行转账，但是通过 ATM 机跨行取款已经成为市民的“家常便饭”。多家银行跨行取款的手续费为 4 元 / 笔。如使用民生银行的银行卡跨行取款 2000 元，每月前 3 笔交易免收手续费，之后按照每笔 4 元的费用收取；如果使用民生银行的卡在招行办理跨行通存通兑，则要缴纳 3% 的手续费，取款 2000 元需要支付的费用为 60 元，远远不划算。因此急需小额跨行取款的话，可尽量选择到 ATM 机取款。

理财链接

许多银行开设的个人跨行通存通兑业务好用不实惠，为了避开跨行通存通兑高额的手续费问题，我们可以通过网银跨行转账和个人本票结算等曲线方式来实现。



选择哪家银行存钱有大学问

经典提示

要学会以 4 角钱买 1 元钱的东西。

▶ 理财困惑

某某银行一营业网点已经建成 3 个月，但至今仍没有营业，天通苑一带的居民每天都

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

在盼望："什么时候才能营业，好让我们不再多跑路呀！"

已经退休的齐女士说："我们的工资都是打到某行卡里去的，想取一次钱要坐半个多小时的车，真是太不方便了。"原来，在天通苑小区里没有某某银行的营业网点，要去取钱，只有到北苑，来回坐车要 1 个多小时。此外，西三旗也有个网点，但"去那边等车更难，就一趟小 10 路，等半天才能等到，上车后还非常拥挤。"齐女士说。

自从业主陆续进住小区后，大家就一直在反映此事。直到去年 10 月，西单商场在天通苑五区开了连锁店，店里建了某某银行营业网点，都已经装修完毕，但不知是什么原因一直没有营业。而这里大多数居民单位发工资都是打到某银行卡上，交电话费、买电卡也要去那个银行办理。用户希望能早日在小区里享受到某行服务。

尽管现代社会的资金投资渠道众多，但储蓄依然是公众的首选。可如今的金融网点虽然多，硬软件设施和服务功能却参差不齐。那么，百姓们应该选择哪些金融机构和何种方式存钱，才能确保资金的安全和享受现代先进的金融服务呢？

▶理财智慧

第一，选择合法、正规的金融机构。

当你走进某某银行、信用社存款时，首先应该看看该机构有无在醒目位置上悬挂中国人民银行准予开业的《金融机构营业许可证》和工商行政管理部门制发的《营业执照》，这两证是当前辨别一家金融机构是否合法最主要的标志。而且，这些银行信用社每年都经过人民银行的年检，信誉优良、管理正规。我国目前尚没有私人银行机构，现有的银行、信用社在社会主义制度下，若个别机构因经营不善等原因造成存款支付困难甚至关闭清算，国家会出面采取一定措施确保对个人存款的支付，确保老百姓的合法权益。

而对于那些非法的假银行、地下"钱庄"、"抬会"、"摇会"等，报刊上常有曝光其欺骗群众、诈取钱财的案例，故我们一定要擦亮自己的眼睛，坚绝不为其高利率等优厚条件所诱惑，绝不能将自己的辛苦钱、养老钱交给他们。

第二，选择开设"提醒服务"、"自动续存"、"夜市储蓄"等特色服务的银行。

现代社会人们的生活节奏加快，投资理财事务增多，数月、数年前存入储蓄的种类、期限、利率情况不可能记得十分清楚，有时忙忙碌碌中，或不经意间，错失了许多存款收益。为此，一些银行网点推出了"提醒服务"、"自动续存"等特色服务，存款到期前打个电话，使你无论在家还是在紧张的工作中也能把握机会，从容理财。现在有的银行还延长了营业时间，开办了"夜市储蓄"，成为城市之夜一道亮丽的风景线，如果白天工作繁忙或忘了取钱，晚上又突然要取钱急用，"夜市银行"就可解决燃眉之急。

第三，选择在银行里当面存入的方式和有电视监控的。

目前，金融机构存款竞争十分激烈，纷纷推出上门服务、上门吸存，这确实给公众提供了很大方便。但同时也应看到其有手续不够严密、缺乏有效监督等缺陷，并有极少数不法分子利用上门吸存进行诈骗储户存款的案件发生，少则几万元，多则几十万元，严重侵害了储户的利益，扰乱了金融秩序。

因此，对待金融机构上门吸存，居民也要慎重，在陌生的、感到不踏实的情况下，还是自己亲自跑一趟银行、信用社存款为好。同时，存款最好选择有电视监控的银行，以确保万无一失。万一你的存单、存折、卡及身份证同时失窃后被人冒领，监控录像可以协助警方查找冒领人，这无疑为你的存款安全把住了最后一道关；如果发生存、取款差错，监控录像还可以查找弄清责任。

第四，尽量选择形象佳、硬软件好、地理位置优越、可以大区域通存通兑的。

目前，有的银行实行集约化经营，陆续撤并了一些地处偏僻、余额较低的储蓄所、分理处。过去在这些储蓄点存款的居民，隔了一段时间去存取款时，才知道原来的储蓄点已经搬迁撤并，往往要费上许多工夫才能找到新的储蓄点。因而选择那些形象佳、规模大、地段好的储蓄网点存款，便能省去上述东奔西走、"寻寻觅觅"的烦恼。

还有，现在各家银行都普遍实现了本地储蓄通存通兑，但你应进一步选择其能在全国

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

主要大中城市可以通存通兑的银行，这可使你今后在外出、旅游或进行商务活动时更方便，实现“一处存钱，到处可取”。



选择好的金融机构存钱对你的理财非常有好处。选择合法、正规的金融机构是存款的首要条件；选择在银行里当面存入的方式和有电视监控的银行是安全的可靠保证；选择形象佳、硬软件好、地理位置优越、可以大区域通存通兑的银行会让你更放心；选择开设“提醒服务”、“自动续存”、“夜市储蓄”等特色服务的银行会更加方便快捷。



妙用通知存款：使你储蓄的闲钱获益多

经典提示

索罗斯：“我生来一贫如洗，但绝不能死时仍旧贫困潦倒！”

▶理财困惑

刚从学校退休下来的牛教授，由于空闲的时间太多，难以适应闲着的生活。为了给自己找点事情做，他开始学炒股、买卖基金。行情不好时，他开始研究起银行储蓄的巧用学问。

牛教授的退休工资每个月都会如数准时地转到账户上。时间长了，活期存款太不划算，加之货币贬值的速度加快，或许细算起来，自己一辈子的辛苦钱还会贬了值呢。但若存做定期，万一股市和楼市起色了，手头又不能及时拿出那么多的现金来投资。于是，他开始搜索一种介于定期与活期存款之间的储种。最后，他选择了通知存款作为主要的理财手段。

牛教授说：“我的钱都存了通知存款，利息比活期高 1 倍多。这段时间各种变化较多，没敢再买理财产品，将资金抽出来存在银行避险。必须讲究存款策略，防止在降息中有小损失。”牛教授除去卡在基金和股票里的 50 万元，他把剩余的存款 20 多万全都办理了 7 天通知存款。“7 天通知存款”利率降息后若按照 1.35% 计算，每 10 万元每周比活期多近 10 元利息。“通常我会连续办理28天通知存款，期间，如果有国债发放或有好的固定类收益产品，我可以再次将这些钱用作这方面的投资。”

牛教授对自己的资产管理现状非常满意。曾经在股市大跌之前撤出的一部分钱，也正好活用到存款储蓄上来。牛教授自认为虽老但是心理承受能力还不错，他仍然喜欢刺激的股市交易。“我会随时观察形势变化，准备再次投入收益更高、风险也更高的理财大潮中去。”

牛教授的理财智慧颇为独到，能了解并运用通知存款，绝对是个理财潮人。看到他的理财妙招，我们也豁然开朗，对“7 天通知存款”的业务有所了解。

▶理财智慧

对稳健理财的“铁杆储户”而言，储蓄是他们最中意的选择。一般家庭，备用金因金额小、不固定，随时都有动用的可能。银行的产品设计专家经过一番测算后发现，原来这是一块大有赚头的肥肉，各大银行相继推出了名曰“通知存款”的介于活期和定期的新变种产品。

“7 天通知存款”最低起存金额为 5 万元，目前的年利率为 1.35%，在取出资金前的 7 个自然日通知银行就可以。比如您 12 月 31 日做通知存款，想 2 月 16 日取款，只要在 2 月

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

9 日通知银行取款就可以了。现在活期的利率为 0.36%，七天存款利率为 1.35%。

办理 7 天通知存款需要注意以下事项：

（1）利息算头不算尾：比如 12 月 31 日做 7 天通知存款，2 月 16 日取出，利息从 12 月 31 日开始计算，2 月 16 日当天不计利息。

（2）提前或逾期支取所有利息都按活期计算。如您 12 月 31 日做的 7 天通知存款，原计划在 2 月 16 日取出，2 月 9 日做了取款通知，但是在 2 月 16 日之前或之后取出存款，存款利息将按活期 0.36% 年化收益来计算。

（3）取消通知，扣除 7 天利息。如您 12 月 31 日做的 7 天通知存款，原计划在 2 月 16 日取出，2 月 9 日做了取款通知，2 月 10 日做了取消取款通知，并且让银行为您继续做 7 天通知存款，实际于 3 月 16 日取出存款，在 3 月 16 日取出资金、计算存期利息时，有 7 天是不计利息的（零利息）。

（4）通知存款的存取有着一定的规矩：个人通知存款需一次性存入，可以一次或分次支取，但分次支取后账户余额不能低于最低起存金额，当低于最低起存金额时银行给予清户，转为活期存款。个人通知存款按存款人选择的提前通知的期限长短划分为 1 天通知存款和 7 天通知存款两个品种。其中 1 天通知存款需要提前 1 天向银行发出支取通知，并且存期最少需 2 天；7 天通知存款需要提前 7 天向银行发出支取通知，并且存期最少需 7 天。就国内银行而言，人民币通知存款主要有 1 天通知存款和两天通知存款两种，外币只有 7 天通知存款一种。最低起存金额为人民币 5 万元（含），外币等值 5000 美元（含）。

灵活使用通知存款，有三个密招：

第一，若非不得已，千万不要在 7 天内支取存款。如果投资者在向银行发出支取通知后未满 7 天即前往支取，则支取部分的利息只能按照活期存款利率计算。

第二，不要在已经发出支取通知后逾期支取，否则，支取部分也只能按活期存款利率计息。

第三，不要支取金额不足或超过约定金额。因为不足或超过部分也会按活期存款利率计息；支取时间、方式和金额都要与事先的约定一致，才能保证预期利息收益不会受到损失。

除了通知存款外，我们还应了解更多银行储蓄理财的技巧：

第一，定存分笔存，提高流动性。若将闲置资金全部长期定存，万一临时需要现金时，提早解约会损失两成的利息。不妨将定存化整为零，拆分为小单位，并设定不同到期日，这样的好处是每隔一段时间便有定存到期，资金流动无恙，将定存当成活存用，利息却比活存高 6 倍多（1 年期 2.25% 比活期 0.36%）。例如，将手中 5 万元资金，拆分成 1 万元一份，分别存 1 年期、2 年期、3 年期、4 年期、5 年期定存；一年后，再将第一笔到期的 1 万元开设一个 5 年期存单，依此类推。

第二，提前支取有窍门。如果急需用钱，而资金都已存了定期，不妨考虑以下列方式提前支取，将损失减少到最小：根据自己的实际需要，办理部分提前支取，剩下的存款仍可按原有存单存款日、原利率、原到期日计算利息，要注意的是部分提前支取业务仅限办理一次。

第三，自动转存最省心。各银行均推出存款到期自动转存服务，避免存款到期后不及时转存，逾期部分按活期计息的损失。值得注意的是，有的银行是默认无限次自动转存，有的只默认自动转存一次，而有的需储户选择才自动转存。

理财链接

投资者在向银行发出支取通知后未满 7 天即前往支取，则支取部分的利息只能按照活期存款利率计算；不要在已经发出支取通知后逾期支取；不要支取金额不足或超过约定金额；支取时间、方式和金额都要与事先的约定一致，才能保证预期利息收益不会受到损失。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第七章 保险——既是保障也是投资





买保险与银行储蓄究竟哪个更划算

经典提示

银行储蓄是家庭理财的后卫，可用于应急支出；债券可以称得上是中场，可进可守；股票和房产就是前锋，会带来财富的迅速增加，而保险则是强有力的守门员。

▶理财困惑

王楠，男，25岁，家境还可以，银行有闲钱12万多元，现在他想购买储蓄保险，由于不了解理财的详细情况，他就在理财论坛上征求大家意见。针对他的问题“储蓄保险是比放银行好吗？哪种更能够得到好处？”热心的网友们展开了讨论：

网友A说：储蓄保险还可以整合保障健康及意外的保障。建议先帮自己做好重大疾病的保障和意外方面的保障。

网友B说：购买保险一定要搞清楚为什么买，如果从盈利角度来看的话，保险是不适合的，如果从保障或者从资产配置安全的角度来看，是有其积极意义的。

网友C说：我不建议您把10万都拿来做保险，这样对以后您的资金支取上十分不便，再者对您想得到真正意义上的保障是不科学、不合理的，分期分类的把其中的一部分每年投入其中即可。

网友D说：这么年轻就有保险意识很棒，我支持你投资保险。针对你的情况你可以做个万能然后做个追加，这样缴费也比较灵活，保障也很高，既可以有个高额保障又可以进行理财，急用钱还可以灵活支取，愿你早日进行理财计划。

面对网友的贴子，王楠还是有点迷茫，到底哪一个好呢？

▶理财智慧

1. 重新认识这个熟悉的“陌生人”——保险

有些人靠储蓄增加安全感，但不知何时才是尽头。钱包鼓起之后，除了储蓄之外，我们还要留出部分资金购买保险。通过保险，我们可以把未来生活中许多不可预知的风险转

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

嫁给保险公司，给家庭带来更持久的安全感。在发达国家，个人工资的三分之一是用来买保险的，把生病、养老等统统交给保险公司去打理，剩余的工资想储蓄、投资还是消费都可以，完全没有后顾之忧，让自己自由享受生活的乐趣。

近年，保险已被越来越多的人所认识和接受。然而，由于许多人缺乏相关的保险与银行储蓄方面的知识，而误将人寿保险作为"第二储蓄"进行投资，这其实是十分不理智、不可取的，甚至会适得其反。保险在风险管理和家庭理财规划方面发挥着重要的作用。一般而言，债券和股票可以不买，但保险一定要有。保险在家庭理财中的地位就是为无法预料的事做准备。所以，作为一种健康的家庭理财观念，必须合理地安排自己的财富投资，不可以把鸡蛋同时放在一个篮子里。保险虽然是投资最少的资金，但它的意义在于没有人可以保证我们所担心的事一定不会发生，所以它是不打折扣的资金，是投资的一切保证。

2. 四项比较，认清保险与银行储蓄

（1）预防风险。

保险和银行储蓄都可以为将来的风险作准备，但它们之间有很大的区别：用银行储蓄来应付未来的风险，是一种自助的行为，没有把风险转移出去；而用保险则能把风险转移给保险公司，实际上是一种互助合作的行为。

（2）约期收益。

在银行储蓄中，金额包括本金和利息，它是确定的；而在保险中，你能得到的钱大多却是不确定的，它取决于保险事故是否发生，而且金额可能远远高于你所缴纳的保险费；少数的一些险种除外，如定期养老险等，你能得到的钱也是确定的。

（3）存取方式。

在银行储蓄是存取自由的；而保险则带有强制储蓄的意味，其能够帮助你较迅速地积攒一笔资金，但是只有在保险期满或保险事故发生时才能拿到。

（4）所有权上。

你在银行存的钱还是你的，只是暂时让银行使用；而你买保险花的钱就不再是你的了，这归保险公司所有，保险公司按保险合同的规定履行其义务。

总之，买保险与银行储蓄，究竟哪个更划算，只能根据自家的经济状况、身体条件、风险防范等方面的实际情况出发，由你自己考虑和进行抉择。

理财链接

最重要的是必须要搞清，保险的主要作用是保障，银行储蓄的主要作用是资金的安全及一定的收益。



让买保险变得明明白白

经典提示

客户都必须对银保产品选购中的一些相关事宜保持"清醒的头脑"，以免跌入"陷阱"。

▶理财困惑

卖保险瞎忽悠？一段时间以来，类似的纠纷频频曝光。夸大分红率、存款变保单甚至

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

是假保单等，各种忽悠手段屡禁不止。2011 年 6 月 7 日，一宗“存款变保单”的纠纷，让银保产品再度陷入舆论的风口浪尖。一位哈尔滨男子在银行人员的营销之下，误将辛苦攒下的 1000 元存款变成保单。后又紧急用钱，取回时却被扣掉 400 元。在网上，该事件迅速引发众多网友爆料谴责。

实际上，自 2010 年末以来，存款变保单的各种投诉接连发生。有的客户在被忽悠投保后，即刻后悔并投诉。也有不少客户在“存款”多年之后，才因保单到期猛然发现一直被蒙在鼓里。营销乱象频发之下，2010 年末，保监会一下子对各大保险公司开出 61 张罚单。针对这一情况，2011 年监管部门已经几度出台政策，重拳整治保险营销。近日，最新法规再度明确规定，保险人员忽悠客户买保险，保险公司将负连带责任，最高可罚款 3 万。

而从客户方面来看，银行的客户，尤其是中资银行的客户，往往以年纪较高、理财知识较少、资金较充裕的人群为主。这些消费者有足够的投资资金，本身对于保险也有一定需求，却对保险认识不足，甚至连一些基本的特征都不清楚，这样就很容易被一些银行销售人员“忽悠”。

购买银行保险需要考虑什么，应该是众多银保用户需要迫切知道的事情。

▶理财智慧

1. 产品是谁发行的——到底是保险产品，还是银行理财产品

对于客户而言，购买产品的第一步就是要搞清楚，这个产品是谁发行的。除了银行自有产品，代理最多的就是基金和保险，基金从名称上很容易分辨，消费者容易明白，但保险产品往往冠之以某某理财产品的名字，消费者自然而然地觉得，不是基金应该就是银行产品，甚至将保险产品看做是新型的储蓄方式或是基金产品的也大有人在。这样的情况非常普遍，客户对于银保产品不理解，以及销售人员有意无意隐瞒银保产品的保险本质，是造成这种情况的主客观因素。

其实，整个销售过程中，并不能说明销售人员违规操作，但是如果客户自己本身不了解情况，那么很容易在第一时间被产品的性质所迷惑。因此，银行客户在选择理财产品的时候，一定要问清楚，以免造成产品责任不清的问题。

2. 被保险人也要签字

通常一些长者会在银行选购保险作为送给子女甚至是孙辈的礼物，根本不会想到带着被保险人去签名。银行销售的保险产品往往也会忽略这一点。

其他理财类的产品只需要客户自己签字就可以完成手续，但是保险产品因为涉及多个个体概念，因此根据规定，如果投保人和被保险人不是同一个人的话，所有保险合同上必须有两个人的签名。

国外经常发生为获得理赔金而杀害被保险人的事件，所以要求被保险人自己必须知道保单的存在，以防万一。虽然这种情况并不多见，但道德风险还是要尽量规避。另外，如果投保人不了解被保险人的情况，那么很有可能发生保险事故却无法得到理赔。

3. 预期收益高并不能完全实现

对于理财观念刚刚觉醒的大众来说，“收益”就是硬道理，“收益”也是激发其进行投资理财的引路者，大多数客户在咨询理财产品时首先询问的也是收益率。

虽然保监会早有规定，不允许保险公司以“收益比较”来推销产品，但是邮政、银行的银保产品广告上常将收益水平的内容尽量放大以吸引客户的眼球。

虽然用高收益吸引顾客并不一定是恶意误导，但不要轻信销售人员口中的预计收益、过往收益之类的数据。因为过往的收益数据只能代表当时的情况，保险公司并不会保证这个收益。多数情况下，分红类产品的收益与保险公司经营情况直接挂钩，如果保险行业环境发生波动，产品分红必会受到影响。

4. 投资期限是把双刃剑

（1）在高收益和低流动性之间抉择。

银行保险产品的年限从 1 年到 10 年不等，时间越长，收益就越好这是肯定的，但是这

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



个时间对于客户而言却是一把双刃剑。长期可以带来更高收益，但同时也影响资金的流动性，尤其是保险产品，退保成本比较高。因此，客户必须在高收益和低流动性之间作出选择。

所以，客户最好明确自己未来几年内的消费计划，是否有买房、买车、留学等大笔开销，只有那些闲散资金才能购买银保产品，因为退保的成本实在太高。

（2）“缴费期限”不等于“满期时间”。

保险产品“缴费期限”和“满期时间”是两个概念。现在一些保险公司推出期缴型的银保产品，例如缴费 5 年，10 年后满期领取生存金。一些客户就会把 5 年当成产品的期限，但 5 年后提取时发现仍然属于退保，很可能仅拿回本钱。“满期时间”一般比“缴费期限”要长很多，因此，客户在选购银保产品时必须问清楚满期时间，也就是开始领钱的时间。



了解产品特性、利益分配、满期时间、退保方法等问题，使保险购买从开始就能明明白白。

被保险人签名主要是为了抵御道德风险和未如实告知的风险。



人生三阶段如何买保险

经典提示

丘吉尔对于保险似乎十分看重，他曾说：“如果我办得到，我一定把保险写在家家户户的门上。”

▶理财困惑

人生路上，蛇蝎出没，要想平安，保险相伴。
要买保险，首看需求，保障第一，赚钱其次。
一家之中，谁挣钱多，就应多保，以防财断。
保险别多，够用就行，保费多少，收入一成。

以上这首投资保险诗道出保险投资的真谛。对于一个人来说，投保人寿保险实际上是对未知风险的一种保障，可以使人们在遭受意想不到的损害时，本人或家庭得到经济上的补偿，确保家庭经济的安定；当然也可以作为一种储蓄和投资工具，在保险有效期内，被保险人可以得到现金给付、红利或其他报酬。保险可以说是人人都需要的东西，但是在人生的不同阶段，由于经济状况、家庭结构和年龄特征的不同，每个人的保障需求也会不同。那么，人生不同阶段应该如何买保险呢？

▶理财智慧

1. 独身期，主投意外疾病险

在独身期，由于刚踏入社会，收入还不太稳定，最主要的是意外疾病险。由于年轻，缴费一般较低，而保障却较高，若发生意外，父母也能老有所养。目前市场上有一种类似于安全保障卡的保险很畅销，它每年只要交很少的费用（如 100 元），购买方便快捷，一年内如发生意外和医疗费用，则可以理赔。此外，也可以稍微考虑养老险，具体有普通寿险（保障型）、养老型险、生死两全险等多种可供选择。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2. 家庭期，不同成员不同对待

家庭期，小孩将出生、受教育、不断成长，而自己也不断变老；上有老，下有小，面临的各种情况也最多。这时就应该把家庭成员当做一个整体来统一考虑了，不同的成员有不同的保险需求，具体如下：

（1）购买意外疾病险，其中家里的经济支柱是重点投保对象，也就是说给赚钱最多的人买最好最多的保险。首先为其买意外疾病险，万一遭遇不幸，赔偿金将给家庭设置一个保险屏障；其次可以为其购买人寿保险，如果不幸去世，所投保的寿险也会全额给付养老金；再次，可为其他家人选择重大疾病和医疗保险，以保证万一患病时不致对家庭经济造成冲击。医疗险有普通医疗保险、大病保险和住院保险，可按照每人的实际情况选择其中的一项乃至多项。

（2）若是为了筹备子女的教育经费，则可以选择教育金等储蓄性的商品。子女还小时，可以购买一些有关儿童保险的复合险种。这些险种能够覆盖孩子的教育、医疗、创业、成家、养老等等，能有效保障孩子的方方面面。

（3）为了退休养老，年金类产品不失为一种较好的选择。它能保证在退休之后不致为生活费而发愁。保险公司的此险种产品目前有的是按年支付年金，有的是逐月支付，可根据自己的偏好做出选择。此外，还可以把一些分红保险作为家庭长期储蓄的一部分，在拥有保障的同时，享受到专家理财的特色服务。

在具体搭配时，可根据家庭成员经济收入的不同决定投保的主次轻重。如果夫妇收入相当，则可以各用家庭保险预计支出的 40% 购买保险，孩子则用 20% 的资金。如果家庭中男主人收入较高，则对其的保费甚至可以达到家庭保险预计支出的一半。千万不能只给孩子买保险，而忽视了家里的顶梁柱，因为顶梁柱一倒，经济来源一断，孩子就只有受苦了。

3. 养老期，多考虑购买医疗险

到了养老期，一般子女已经成家，经济上相对宽松，不妨考虑购买医疗险。老年人身体已大不如前，有可能患上各种慢性疾病，医疗费用是一笔不小的支出，得早做打算。医疗险保障范围涵盖重大疾病、手术补贴、住院医疗等方面。越来越多的医疗险产品在保障程度、灵活性等方面进一步满足了客户需求。它具有多项特色：高额保障中风、癌症、再生障碍性贫血等十大重疾，让您病来无忧。

理财链接

保险人人都需要，投保人寿保险实际上是对未知风险的一种保障。



当前谁最需要买保险

经典提示

在有能力给孩子买保险的同时一定不要忘了给自己买保险。

▶理财困惑

牛先生今年 30 岁，投保保额 10 万元的年年有余年金分红保险，养老金开始领取时间

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



为 60 周岁，月缴保费 1049 元，缴费至 60 岁，则其保险利益如下：年金给付：牛先生在交费期满后，保险公司将在每个保单周年日给付 100007 元的年金予牛先生，直至 100 岁。身故、全残给付：若牛先生于 80 岁不幸身故或全残，其家人可申领 3500077 元的保险金，维持稳定的家庭生活。

除了像牛先生这样，当前还有哪些人群需要买保险？

理财智慧

1. 医保改革了，你准备怎么办

医保改革了，大学生有公费医疗，无需为医疗费用担心；婴幼儿和中小学生可以加入少儿住院医疗互助基金，以此来解决部分住院医疗费用；退休人员如果生病，自己只需支付较少的医疗费用，因为新的医保制度对他们是非常有利的。在职中青年是受医保改革冲击最大的群体。如果您正好是其中的一员，那么在繁忙的工作间隙，千万别忘了为自己选择一份医疗保障计划，以补充基本医疗保障的不足。购买合适的医疗保险可以帮助您分担医疗费用的自负额，以及医保项目范围之外的医疗费用。体恤家人，关心自己，从健康的身体和周全的保障开始。

2. 哪些人最需要买保险

（1）少数单身职工家庭：单身职工家庭的经济状况一般都不富裕，无法承受太大的风险，因而，他们也迫切需要购买保险。

（2）身体欠佳者：目前，我国正在进行医疗制度的改革，在原有的职工负担一部分医疗费、住院费的基础上，要适当加大职工负担的比例。这对于身体不好的职工来说，与公费医疗相比有很大差别，因而他们迫切需要购买保险。

（3）中年人：主要是指 40 岁以上的工薪人员，他们往往是上有老、下有小，还要考虑自身退休后的生活保障，因此必须考虑给自己设定足够的“保险系数”，使自己有足够的能力承担起家庭责任，也为晚年的生活提前做好准备。

（4）高薪阶层：由于这部分人本身收入可观，又有一定数量上的个人资产，加之自然和不可抗力的破坏因素的存在，他们也急于寻找一种稳妥的保障方式，使自己的财产更安全。保险能为他们提供人身及财产的全面保障计划。

（5）岗位竞争激烈的职工：主要指“三资”企业的高级雇员和政府部门的公务员，他们比一般人更有危机感，更需要购买保险，以寻求一种安全感。

3. 你家的保单结构合理吗

一般可根据家庭成员的构成、年龄、职业和收入、健康状况为基础，结合现有保单，找出家庭保单的薄弱环节（超买、不足和适度），将家庭有限资金合理分流，以整合成较为合理的保障结构。

（1）以家庭为线。

青年、中年人应考虑以养老、大病保险为主，同时也不要遗漏高保障的意外伤害险。若是三口之家，孩子首选学生健康险，由住院医疗、意外伤害、医疗三个险种组成，每年缴费 60 元上下。孩子成长过程所遇到的疾病住院、外伤门诊费用都能获得赔偿。经济宽裕的家庭，还可加投教育储蓄、投资型寿险为未来孩子的生活“锦上添花”。

（2）以收入为线。

家庭购买寿险毕竟需要一定的经济能力，寿险除保障功能外，还有投资理财、储蓄的功能。一般工薪家庭可将全年收入的 10% 用来购买寿险，家庭经济支柱更需在买保险时“经济倾斜”。要引起注意的是，保障型寿险适合任何人群，投资、储蓄型寿险则需量力而行，家庭保单应避免畸形现象，如巨额养老保险却无医疗、意外保险。合理组合家庭保单，防范家庭成员的风险，保障家庭资产安全、稳健地运作，是人们选择寿险的最大愿望。

（3）以职业为线。

城镇市民大多享受基本医疗保险，他们应选择医疗津贴、大病医疗保险，以弥补患病时的损失，这类险种具有缴费低、保障高的特点。如果是没有基本医疗保险的人群，风险

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

保障显得更为重要，患病及意外事故不仅增加支出，还会导致收入急剧减少。因此，保障型寿险（住院医疗、大病医疗和意外伤害保险）首选，养老保险次之，以防范意料不到的疾病、灾害打击。当然，收入颇丰的家庭，可将部分资金购买投资型寿险，以期得到高额回报。



购买重大疾病保险来为您分担高额医疗费用。



养老好方法，80 岁也能买保险

经典提示

保险，从本源上来说，是一种“未雨绸缪”的理财方式。

▶理财困惑

由于目前的社会养老、医疗体系尚不能满足需求，加上独生子女家庭的普遍化，养老问题日益突出，为老年人投保无疑是一个很好的养老方法。只是，一定有很多老年人在投保或是子女帮父母投保时会遇到保险公司拒绝接受的情况。那么，在现今的政策之下，要如何为 50 周岁以上的老年人投保呢？在投保的时候，有哪些需要注意的问题呢？

▶理财智慧

1. 老年保险有几种？应该如何选择

目前市场上的老年人保险，主要分为三类：一类是医疗保险；另一类是意外伤害保险；第三类是寿险。老年人在选择保险产品以前，首先应该确定更侧重于解决哪方面的问题：是意外风险、生病医药费，还是安度晚年的养老费？

理财师建议：由于老年人属于社会的弱势群体，自身患病的可能性比其他群体大，在国家的社会医疗保障体系不够完善的情况下，需要通过商业医疗保险来寻求更全面的健康保障。因此老年人在考虑购买保险时首先需要考虑的应该是医疗保险。

2. 什么时候买保险最合适

从目前保险业的情况来看，一般的险种当然是越早买越好，因为当投保人到达一定年龄之后，可选择性会越发狭窄。不过，有的产品，其购买年龄的人群包括 50 周岁以上的所有中老年人，涵盖的保障范围从意外身故、伤残到骨折津贴、旅游意外以及食物中毒等多项内容，80 周岁以上的耄耋老人也可以买这款保险。

3. 什么是长期护理险

所谓长期护理险是指以主要负担老年人的家庭护理、家庭保健及其他相关服务项目的费用支出为保险责任的新型人身保险产品。与其他保险产品不同，老年护理保险是对老年人因疾病、伤残需要长期护理的补偿，它包括的两全险、养老险主要提供养老费用，而终身医疗险只有被保险人生病住院、接受治疗时才能拿到保险金。一般而言，长期护理险的保费较高，比如 10 万元保额的长期护理险保费一般也有数万元。因此，在选择该险种时应

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



该量力而行，根据自己家庭的实际情况决定。

4. 什么是寿险，老年人购买寿险是必需的吗

所谓寿险其实包括死亡险、生存险和生死合险，不包括健康险。老年人绝大多数已经退休，一般不需要再照顾子女、父母，也不再有房贷等负担，所以也不需要死亡险的保障。至于生存险，应该是年轻时买，老时享用。从这两点看，老年人是不太需要购买寿险的。不过值得一提的是，如果我国开始征收遗产税，寿险应该是一个比较好的避税工具。如果是想尽孝道和为老人储备医疗基金，则不妨为自己买寿险，受益人为父母，或者为老人在银行开设一个医疗基金账户，每月固定存钱进去，以备父母急需。

5. 怎样避免投保“陷阱”，量体裁衣选保

一些业内专家曾指出，要看保险公司的条款是否存在陷阱，得看这个险种的赔付情况，因为保险业有个约定俗成的法则：在一个保险赔付率统计周期内，保险产品的赔付率在20%至80%之间，是正常合理的，这说明保户得到了赔偿，保险公司有利润；高于80%，保险公司的经营风险过高；低于20%，说明这个产品价格太高，保障太低；如果赔付率只有10%，那是保险公司不道德，暴利经营。

在选择投保时，一些家境富裕、老人身体状况较差的家庭，给老人购买健康险时，要注意看这份保险中是否含有保证续保的条款，如果保险产品不能续保，投保人在保险期限内发生保险责任事故，保险公司赔付后，就可以拒绝继续承保。

而对那些家庭条件较差、老人又需要保障的家庭，则可选择购买相对便宜的住院医疗险，同时有针对性地购买意外险。



老年人也要为自己买保险。



被忽悠买了保险该怎么办

经典提示

保险永远不等同于储蓄，同时也不是基金、国债的替代品，市民在办理各种金融业务时，一定要先了解清楚，谨防被忽悠。

▶理财困惑

熊先生去年6月到某银行储蓄，经柜员推荐买了两份据说收益较高的理财产品，事后才知道是长期人寿险，年保费千余元。由于过了犹豫期，他只好选择持有。但今年以来，熊先生的经济状况发生很大变化，不想额外负担保费，遂想退保，却被告知只能按保单的现金价值拿回不到400元，这让熊先生觉得太不合算，直怨银行当初误导销售，但也不知如何才能让自己的损失降到最低。

像熊先生这样被忽悠错把存款换成投保的人已不在少数。他们中大多数在发现被银行误导投保后，要么赶在第一时间退保，要么选择息事宁人。但对于后一种情况，由于过了10天犹豫期，一旦经济状况出问题或急等钱用，退保就要遭受更大的损失，因为《保险法》

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第六十九条规定，投保人解除保险合同，已缴足两年以上保险费的，保险人应当自接到解除合同通知之日起30日内，退还保险单的现金价值；未缴足两年保险费的，保险人按照合同约定在扣除手续费后，退还保费。那么，遭遇误导销售的消费者该怎么办呢？

理财智慧

1. 遭遇误导投保该怎么办

首先，如果被误导投保的资金是闲钱，不妨还是“将错就错”，尤其第一年保费含有较多手续费，现金价值很低，退保会遭受较大损失。

其次，若确实急需用钱，可向保险公司咨询，看能否办理保单质押贷款，先解决眼前的问题。至于因经济问题想退保，却又纠结于损失太大，不妨选择两种折中的方案：一是将现金价值作为一次交清的保费，消费者可根据此数额改变原保单的保额，让保单继续有效；二是将现金价值作为一次交清的保费，消费者可据此改变原保单的期限，原保额和保险责任不变。原保单批改后，消费者不再交纳保费。

第三，当然，在此还是要提请银行继续加强员工职业道德教育，杜绝误导客户行为。出现问题，应随同保险公司妥善处理，既维护企业形象，也要尽力将客户利益损害降到最低。

2. 监管整治保险忽悠政策

2011年3月，保监会、银监会联合出台《商业银行代理保险业务监管指引》（下简称《指引》），主要规范措施包括：“销售人员在销售过程中不得将保险产品与储蓄存款、银行理财产品等混淆，不得使用‘银行和保险公司联合推出’、‘银行推出’、‘银行理财新业务’等不当用语，不得套用‘本金’、‘利息’、‘存入’等概念，不得将保险产品的利益与银行存款收益、国债收益等进行片面类比，不得夸大或变相夸大保险合同的收益，不得承诺固定分红收益。”此外，《指引》明确规定，商业银行网点及其销售人员不得以中奖、抽奖、送实物、送保险、产品停售等方式误导或诱导销售。

根据《指引》第二十六条，“通过商业银行网点直接向客户销售保险产品的人员，应当是持有保险代理从业人员资格证书的商业银行销售人员；商业银行不得允许保险公司人员派驻银行网点。”按规定以后保险人员撤离银行。

2011年4月末，监管部门再度出台文件，加强对保险营销乱象的治理。这份《保险销售从业人员监管规定》（下简称《监管规定》）明确细化了13种保险销售误导行为，具体包括：欺骗投保人、对投保人隐瞒与保险合同有关的重要事项、代替投保人或被保险人填写、签订投保协议或者保险合同、伪造保险合同、挪用或截留保费、在客户明确拒绝投保后还骚扰客户等。

按照规定，保险人员出现上述13种误导行为之一，“监管机构可以对保险公司采取向社会公开披露、现场检查以及对高级管理人员监管谈话等监管措施”。本次《监管规定》明确了保险公司的连带责任。同时依照法律、行政法规对保险公司进行处罚；法律、行政法规没有规定的，对保险公司给予警告，并处3万元以下罚款；对其直接负责的主管人员和其他直接责任人员给予警告，并处1万元以下罚款。

理财链接

银行储蓄柜台人员不能误导销售保险产品。
代理保险销售人员要与普通储蓄柜台人员严格分离。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



揭开分红保险的分红奥秘

经典提示

分红保险考验的是保险公司的综合素质，假如把红利与投资收益率或投资市场的表现直接挂钩，片面强调投资乃至夸大投资收益率，则是断章取义，只会令投保人徒增烦恼。

理财困惑

分红保险有何奥秘？购买了分红保险，就一定能享受分红？回报率是消费者误读，还是销售人员的有意欺骗？分红型保险具有保本和增值的功能，但我们也注意到，部分销售人员为了让这类商品更具吸引力，总以动人的销售话术、夸大的报酬率来打动客户，消费者若无法识别真正的报酬率，很可能会产生误解，买了不符合自己需要的保单。

理财智慧

1. 红利来自哪里

虽然名称不同、保障内容各有侧重，但讲到红利，总是来源于三个方面：死差益、利差益和费差益。

死差益是指实际的风险发生率低于产品设计时预期的风险发生率，即实际死亡人数比预期死亡人数少时产生的盈余；利差益是指实际的投资收益高于产品设计时预期的投资收益时产生的盈余；费差益是指实际的营运管理费用低于产品设计时预期的营运管理费用时产生的盈余。

保险公司在厘定保险产品的费率时要考虑三个因素：预期死亡率、预期投资回报率和预期营运管理费用。费率一经厘定，不能随意改动，但寿险保单的保障期限往往长达几十年，在这样漫长的时间内，实际发生的情况可能同预期的情况有所差别。一旦实际情况好于预期情况，就会出现死差益、利差益和费差益，综合起来就是分红保险账户的盈余。保险公司根据每张分红保单对该账户盈余的贡献，按一定的比例分配给投保人，这就是红利。总之，红利来源于保险公司实际经营情况好于预期情况时所产生的盈余。

2. 分红的四大陷阱

陷阱之一：夸大保单投资报酬率。

“这张分红保单预定利率 2.5%，如果按照中等分红水平 3%~4% 计算，长期年均收益率就可以高达 6% 左右，这么好的商品到哪儿找！”

把预定利率加上分红利率视为分红保单的投资报酬率，这是不对的！

保险消费者必须明白，分红险的预定利率的确是固定的，但每年的分红率却是浮动的，而且是没有保证的！

根据相关法规规定，分红险的分红部分是不保证给付的，况且分红保单的盈余当中只有 70% 可分给保户，某一年的分红率可能很高，但也可能为 0，甚至为负数（当然，保险公司在实际操作当中往往会将各年度的分红作平滑处理，不大可能出现负数）。

因此，将分红保单的预定利率和分红率相加成为该保单的年投资报酬率，绝对是“障眼法”！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

陷阱之二：分红险绝不赔钱。

"分红保单是保本商品，能保证你永远不赔钱！"

没错，分红保单因为有预定利率的最低保证，且它的宣告利率下限规定不得为负值，目前市场上的分红险预定利率通常设计为 1.5%~2.5%，所以这类商品在某种程度上可算是稳健的 100% 保本的商品。

但是，和很多理财产品一样，分红险的保本当然也有其先决条件，那就是持有该保单一定年限。如果提早解约，特别是在保单生效后三五年内就提前退保，那很可能就会亏本，特别是在投保后两三年内就解约，亏损额度也会很大。

陷阱之三：分红保单一定抗通胀。

"由于每年都会有一定的分红，加上内含一定水平的预定利率，因此分红险可以达到打败通货膨胀率的效果！"

分红险能抵御通货膨胀，这是大家经常能听到的一种说法。但果真如此吗？事实上，并不是所有分红保单都有对抗通胀的效力，关键还在于分红率，看它能否超越 CPI。

分红保单通过分红机制，可以加强抗通胀的效果，但是正如前面提到的一样，消费者必须清楚地了解分红是不确定的。

陷阱之四：拿分红保险和储蓄相比。

目前在银行柜台销售的保险产品绝大多数是分红保险，由于某些不规范的操作，投保人很容易把分红保险的红利和银行储蓄的利息作比较。实际上，红利也只是"利差"。它和"利息"是完全不同的两个概念，是不可以直接比较的。再有就是储蓄利息是事先锁定的，而红利则无法事先确定，要看保险公司实际经营的情况。

3. 如何选择分红保险

（1）选择一家可以长期信赖的保险公司，而只有财务稳健的保险公司，才能做到让客户终身信赖。

（2）是量体裁衣、量力而行，根据自己的实力和需求选择一个适合自己的分红保险。投保人可选择保障期较长、保障功能较强的分红保险作为自己的主要选择，毕竟分红保险的主要利益还是保障。此外，还可以根据自己的喜好和需求，选择现金红利、增值红利、养老金红利或儿童教育金红利的分红保险。

（3）是做好长期投资的准备。由于分红保险是一个长期的险种，它在考验保险公司经营管理能力的同时，也要求投保人具备理性的投资心态，千万不能盯着短期的红利，毕竟高回报的背后是高风险。

总之，分红保险是一种兼顾寿险保障和投资回报的保险产品。它的特征在于：在保证保险利益的基础上，使投保人有机会分享到分红基金的大部分经营成果，其最大的风险也不过是没有红利可分。因此，它受到了同时注重保障和投资的投保人的青睐。



分红保险属于保险的范畴，提供寿险保障是它最大的特色。
具有分红功能的保险产品在国际市场上已经成为主流。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



医疗保险的购买有技巧

经典提示

每个人应该根据自己的实际承受能力，选择参加各种不同类型的医疗保险。

▶理财困惑

医疗保险是为补偿疾病所带来的医疗费用的一种保险。职工因疾病、负伤、生育时，由社会或企业提供必要的医疗服务或物质帮助的社会保险，如中国的公费医疗、劳保医疗。中国职工的医疗费用由国家、单位和个人共同负担，以减轻企业负担，避免浪费。

医疗保险有哪些购买技巧？怎样能够妥当地购买医疗保险？

▶理财智慧

1. 知道医疗保险的特殊功能

（1）提高全民健康意识。

（2）促进社会生产力的发展。

（3）促进卫生事业的健康发展。

（4）保障劳动者身心健康，减轻其经济负担。

2. 医疗保险购买技巧

（1）填表参保。各单位在参加医疗保险之前应填写《年度职工基本医疗保险缴费呈报表》和《年度退休职工基本医疗保险名单》一式三联，经社会保险局审核盖章后返给用人单位一联，用人单位依据此表缴纳了基本医疗保险和超限额补充医疗保险后，即成为参保单位。

（2）关于外地急诊参保职工情况。外地急诊住院的参保职工，必须在住院后 72 小时内将急诊诊断结果电话通知市社会保险局，并办理口头登记手续。待病情缓解后，转回定点医疗机构治疗，住院费用按急诊规定结算。经外地接诊医院确诊不属于规定急诊病种范围内住院，个人不需要急诊登记，费用自行承担。

（3）什么是超限额补充医疗保险？超限额补充医疗保险是基本医疗保险的补充，医疗保险每年最高保障限额 17 万元。其中基本医疗保险统筹基金支付限额为 2 万元，超限额补充医疗保险最高支付限额为 15 万元。

（4）选择适合自己的险种、购买医疗保险，首先要选择适合自己的险种。目前我国保险市场上要有这样几种类型的医疗保险：综合医疗保险、住院医疗保险、手术医疗保险、女性医疗保险、各种津贴保险和重大疾病医疗保险等。综合医疗保险涵盖了按日定额支付住院津贴和一些特殊疾病或手术等类的补偿。如果您不享受社会医疗保险保障，如自由职业者等，应考虑投保一些包括门诊、住院等在内的综合医疗保险，另外再辅之以重大疾病、意外伤害医疗和津贴等保险。

（5）注意险种对年龄的限制。在选择险种时，注意阅读保险公司对投保年龄的限制。一般说，最低投保年龄是出生后 90 天至年满 16 周岁不等；最高投保年龄大致在 60~65 岁。投保年纪愈轻，保费愈便宜，因此买医疗保险应趁年轻，越早买，越合算。

（6）搞清险种和责任范围。对险种和责任范围务必弄清楚。明白了这些，接下来就是

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

请保险经纪人或保险代理人为自己或家人做一份能全面满足您保障需求的保险计划，把各有侧重的险种进行有机组合。

（7）免赔额是怎样规定的。了解保险单上，对免赔额是怎样规定的。免赔额即在一定金额下的费用支出由被保险人自理。如果医疗费用低于免赔额，则不能获得赔偿，要了解保险合同中的犹豫期。在这段时间内，你有权利向保险公司提出撤销保险合同，如果你退保，保险公司应该无条件退还你所缴纳的全部保费。

（8）合同订立注意事项。在订立保险合同时，要认真履行如实告知义务。把自己目前的身体健康状况及既往病史如实向保险公司陈述，以便让保险公司判断是否承保或以什么样的条件承保，否则保险事故发生后，保险公司可以不承担赔付责任。另外，在订立保险合同后，如出现不能按时缴纳保费等意外情况，最好不要轻易采取退保的解决方式，一旦退保将会给自己带来重大的损失。不妨听听保险代理人或经纪人的意见，采取灵活的方式处理。

（9）最高保险金额限制知多少。目前，大多数医疗保险都设有最高保险金额限制。就拿青少年及幼儿的情况来说，孩子如果真的得了大病，以单一险种的赔付用来支付孩子的医疗费用，必然显得捉襟见肘。解决这种尴尬局面的最好办法就是依照自身的实际经济能力，更多地为孩子提供更全面的保障。

办理方法：当地城镇居民带着户口、身份证件及两险指定托收账户，到区社保机构就能办理，12333 是全国统一的社保咨询电话，具体地址、手续、金额请向当地机构询问。



保得越多，虽然交费越多，但保险的系数也就越大，生活也就越安心可靠。



买保险的六条黄金法则

经典提示

买保险就是买未来生活的保障，因而要慎重。

理财困惑

江太太在保险公司代理人的强力推荐下，购买了缴费 20 年的某款寿险产品。这份保险类似强制储蓄，江太太每年向保险公司缴 3000 多元，55 岁退休时，江太太每月可从保险公司领回一笔钱。这张寿险保单是江太太唯一一张保单。某日，江太太生病住院，想到保险公司获取理赔，这时才发现，这张寿险保单除了提供养老和身故保障外，并无其他用处。

要买好保险，掌握买保险的技巧很关键。

理财智慧

1. 要比较险种，不要盲目购买

每个人在购买贵重商品时，都会货比三家，买保险也应如此。尽管各家保险公司的条款和费率都是经过中国人民银行批准的，但比较一下却有所不同。如领取生存养老金，有

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的是月领取，有的是定额领取；同是大病医疗保险，有的是包括 10 种大病，有的只防 7 种。这些一定要搞清楚，弄明白，针对个人情况，自己拿主意。

2. 要放下成见，不要偏听偏信保险公司

《保险法》规定，保险公司可以采取股份有限公司和国有独资公司两种形式，除了分立、合并外，都不允许解散，所以，大可放下门第之见入保险，但重点要看公司的条款是否更适合自己，售后服务是否更值得信赖。

3. 要研究条款，不要光听介绍

保险不是无所不保，对于投保人来说，应该先研究条款中的保险责任和责任免除这两部分，以明确这些保险单能为您提供什么样的保障，再和您的保险需求相对照，要严防个别营销员的误导，没根没据的承诺或解释是没有任何法律效力的。

4. 要确定需要，不要心血来潮买保险

首先考虑自己或家庭的需求是什么，比如担心患病时医疗费负担太重而难以承受的人，可以考虑购买医疗保险；为年老退休后生活担忧的人可以选择养老金保险；希望为儿女准备教育金、婚嫁金的父母，可投保少儿保险，或教育金保险等。所以，弄清楚需要再去投保是非常重要的。

5. 要考虑责任，不要只图便宜

俗话说："一分钱一分货"，保险也是如此，不能光看买一份保险花了多少钱，而要搞清楚这份保险的保险金是多少，保障范围有多大，要全方位地考虑保险责任。

6. 要考虑保障，不要考虑人情，保险是一种特殊商品

一件衣服或一套家具买来了，如不喜欢可以不穿不用，也可以送人，而保险则不能转送。有些人买保险，只因营销员是熟人或亲友，本不想买，但出于情面，还没搞清条款，就硬着头皮买下，以后发现买到的是不完全适合自己需要的保险险种，结果是不退难受，退了经济受损失也难受。

理财链接

购买保险的顺序应该是先买保障型的险种，再考虑带分红险和投资型险种。



境外出行要买哪些险

经典提示

生活中，人们往往忽视境外出行的特别风险。

理财困惑

地震发生前，山西某街道办事处的 28 名职工一起前往四川九寨沟旅游。12 日下午发生地震时，两名坐在车尾的旅客没能逃出，不幸遇难。由于旅游前旅行社为旅客统一投保旅游意外险，所以此次遇难的两名旅客家属可获得每人 20 万元的最高赔偿。理财师提醒，如果您什么保险也没有，在出游前也一定要购买旅游人身意外险。

除此之外，境外出行有哪些险种，外出旅游需要买什么险？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财智慧

1. 境外出行要买哪些险

（1）意外事故和意外医疗。

（2）被盗风险，尤其是护照。

（3）医疗急救的不便，防范罹患疾病的风险，比如水土不服带来的消化系统紊乱等。

（4）避免因为不了解当地法规风俗而引起法律纠纷。

总之，针对境外出行，都可以根据实际的天数、当地消费水平等众多因素综合考虑来选择适合的保障方式和类似产品。比如到美国、新加坡、日本等医药费较高的国家旅游，医疗险的保额最好不要低于 20 万元人民币，而到埃及、东南亚等国，如果行程较短，医疗险的保额在 10 万元人民币左右即可。而大多数欧美国家，可承担其在境外期间发生意外时能提供的住院费用，及医疗运返等费用不低于 30 万元人民币（即 3 万欧元），而且保险期限不少于 1 个月。

2. 境外投保需关注七个方面

（1）旅游意外伤害保险。这类保险主要为游客在乘坐交通工具出行时提供风险防范服务。

（2）旅游救助保险。保险公司与国际（SOS）救援中心联手推出的旅游救保险险种。消费者在投保前一定要问清楚保险公司是和哪家国际救援机构合作，像国际 SOS 组织就是比较好的选择。

（3）住宿旅客人身保险。旅客因遭意外事故、外来袭击或随身携带物品遭盗窃、抢劫等而丢失的，保险公司按不同标准支付保险金。

（4）旅游求援保险，无论是在外遗失钱包或者丢失护照，都可以致电救援热线寻求帮助。对于出境旅游的游客，购买 24 小时全球紧急救援保障的保险是必备的项目。

（5）根据旅行地区的消费水平选择保险金额。欧美消费较高，投保金额一般在 20~30 万。消费水平低的国家，像泰国、越南等地 10 万元左右的保额就够了。

（6）考虑购买保险的保障期限。按自已的旅游行程，根据所需保额和天数投保，为自己选择一份量身定做的保单。

（7）出境保险。因为期限并不长，所以一般费用都不高。大致水平为：1~3 天，保费 50~70 元，保险金额 30 万元；4~7 天，保费 80~100 元，保额 30 万元，如一款安盛境外旅行紧急救援保险，7 天的保险期限、最高保额 100 万元，保费也仅 90~215 元。一个月的保费，普遍在 250~400 元。

总之，由于各家保险公司对于境外旅行意外伤害或医疗保险的额度有所不同，市民应根据前往国家对旅游保险额度的要求，购买适合的保险。

3. 出境一定买份全球援助保险

急难援助作为保险公司的一项增值服务项目，可能为你提供紧急援助。当你出境的时候，在人生地不熟的海外，碰到急难事情，打一个求助电话，是非常派得上用场的。

紧急救援的实质有别于意外险、意外医疗险的风险补偿性质，紧急救援的实质就是一种服务。保险公司借助国际救援机构的优势，弥补自身的不足，如美亚保险与美国国际支援服务公司合作，中意人寿保险与优普全球紧急救援公司合作。当被保险人在国外遭遇保险范围内的意外、疾病时，由保险公司负责联系当地的救援机构，提供运输、医疗等帮助。

被保险人在境外旅游时，一般不会携带太多的现金或者高额度的信用卡，而欧盟、美国等国家的医药费用较高，需要保险公司垫付医疗费用。保险公司紧急救援承担医药费，但要被保险人先行支付医疗费，等回国后到保险公司进行理赔。如友邦保险的出境旅游险规定，将按实际支付的金额扣除免赔额获得补偿。紧急救援不解决费用问题，会给理赔带来麻烦。保险条款规定，必要的、合理的医疗费用才予以理赔，但是究竟什么才算必要合理，保险双方往往缺乏统一的判断标准。实际上，监管机构近两年接到的关于境外医疗保险的投诉增多，不少被保险人在境外遭遇意外，在当地医院进行救治，等拿医疗单据到保险公

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

司理赔时，有些项目不能理赔，原因就是费用不合理。被保险人在境外出意外时，与国内的保险公司在诊治方法、用药的沟通上比较困难，很难判定哪些医药费用是保险规定得合理、哪些不合理，保险双方的矛盾纠纷自然难免。此外，被保险人有时提供的医疗单据等不符合保险公司的需求，需要到救治医院补办，在国内医院补办相关证明、费用单据已经很麻烦，何况到国外，这又是一个问题。从这个角度看，紧急救援若仅停留在提供服务的层面上，还是不够的。那些参加旅行团或者旅游当地有接待的游客不一定需要购买，因为旅行社及当地机构等也可提供相应的运输、信息等服务。游客希望紧急救援能够涵盖境外医疗费用支付。

需求直接刺激供给，从去年开始，中意人寿、泰康人寿、中德安联等公司推出这种承担医疗费的新型紧急救援。游客在境外遭受意外或突发急性病时可拨打报案电话，由救援公司安排救援和治疗，入住合适的医院，并承担房费、餐费及所需全部治疗和服务费用，确保游客在第一时间内得到有效的帮助。这种费用支付的实质就是把紧急救援与旅游医疗保险结合起来，由保险公司在保额范围内预付保险金，大大方便了被保险人，也避免了理赔上的麻烦。如果游客出国旅游地风险较高，或者属于自助游，选择这种紧急救援险最为合适。当然，这种紧急救援医疗险的保费高于普通紧急救援，如投保 14 天中意人寿的 50 万意外险和 41.5 万境外救援险，需要保费 463 元，全年投保则要保费 4000 多元，是普通紧急救援险的两倍。此外，不同公司对紧急救援医疗险的额度也不同，有的医疗费用以保单列明的保险金额的 50% 为限，有的以保额为限，这在投保时需要看清楚。



出境保险的保障范围仅涵盖一般出行的风险，如果出境去的地区特别恶劣，比如战役暴动、疾病疫区等，都属于保险的豁免区域。

如果是风险较高的“探险”旅游，那就需要购买专门的特殊专项意外保险。



购买少儿保险的六个小窍门

经典提示

购买少儿保险有技巧，不要盲目，否则钱花了，效果没有。

▶理财困惑

2010 年 11 月，中国保监会发布了《关于父母为其未成年子女投保以死亡为给付保险金条件人身保险有关问题的通知》，将未成年人死亡给付保险金限额全国统一调整为 10 万元（此前为 5 万元，部分经济发达地区为 10 万元），已于今年 4 月 1 日起执行。

较早为孩子设计一套科学合理的保险规划，无疑是年轻父母对孩子负责而又明智的选择。当前市场上少儿保险的产品比较多，家长在投保少儿保险时有哪些技巧呢？

▶理财智慧

1. 少儿投保品种不必“求全”

现在保险公司为少儿设计的保险产品有很多，主要有重大疾病保险、医疗保险、教育

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

储备金保险和意外伤害保险等几种；家长为孩子购买保险应“量力而为”，最好按照意外伤害险、医疗保险、婴幼儿重大疾病保险和教育储备金保险的顺序购买。

2. 孩子保费支出不要太多

保额在 10 万元左右比较合适。为了防范道德风险，保监会特别规定了未成年人身故保险金最高限额，而且少儿保险不能重复投保，因此少儿保险的身故保障达到 5 万元或 10 万元即可。为孩子投保以死亡为赔偿条件的保险，累计保额不要超过 10 万元，因为超过的部分即便付了保费也无效。这是中国保监会为防范道德风险所作的硬性规定。

3. 保险期限不宜太长

少儿教育金保险的现金返还方式主要有三种：一种是自保单生效日起开始，每年返还一定数额的生存金；第二种是在约定时间开始每年返还一定数额的生存金；第三种是在约定时间一次性返还，不仅能提供一定阶段的教育费用，还可以提供创业金、婚嫁金、养老金等生存金。专家说，如果家长仅考虑为子女准备高中、大学以及留学阶段的教育费用，可以选择在约定时间每年返还一定数额生存金的少儿教育金保险，而且保障期限不宜太长，一般保障到 25~30 岁即可。

4. 挑选有豁免条款的少儿保险产品

少儿保险的豁免条款规定，在合同期内，如果投保人发生意外或者因故丧失缴费能力，可以豁免未缴的保费，而且对被保险人的保险保障依然有效。一些保险公司规定，投保人因意外或者疾病导致身故或者全残均可以豁免;有的公司则规定，只有投保人身故才能豁免;还有的公司规定只有意外身故才能豁免，疾病身故或者全残不在豁免范围之内。

5. 少儿保险重复投保不划算

由于少儿险比成人险便宜，一些家长总想为孩子多买几份保险。但是，保险专家提醒，为防范道德风险，保监会特别规定了未成年人身故保险金最高限额（一般在 5 万 ~10 万元之间），因此少儿保险的身故保障在 10 万元左右即可。

6. 不必为孩子购买终身寿险

终身寿险只有在孩子身故以后，才能获得保险赔付。因此，家长在孩子年幼时就为孩子考虑终身保障问题是不必要的。

理财链接

选择少儿险时首先应从自身的需要出发，然后再有针对性地选择相应的险种来投保，达到“量身定做”的目的。



买保险时需要注意的小细节

经典提示

细节决定成败。

▶ 理财困惑

买保险已不是什么新鲜事儿了，越来越多的人意识到应该给自己的未来加一份保障。不过，总有保户反映，投保容易理赔难，而保险公司也委屈，自己是按保险合同办事，为

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

什么会出现这样的局面？

一方面不排除个别业务员为完成业绩任务做出不负责任的承诺，另一方面如果投保人对保险基本知识没有太多盲点，在投保时细致一点，这种情况或许可以避免。

理财智慧

1.“投资范围”中的细节不可忘

一般情况下，任何一家保险公司任何一款险种的保险条款中，都会规定“投保范围”。例如投保人与被保险人的实际年龄有误，或者投保人与被保险人没有《保险法》规定的保险利益，保险公司完全可以拒赔。

2.“保险责任”中不能忽视观察期

在“保险责任”中，需要注意的是，会有一个观察期的规定，一般为 180 天，目的是防止恶意诈保的事件发生。在观察期内，被保险人发生意外，保险公司是不赔的。

3.“责任免除”中有六项不负保险责任

同时，在保险条款中，还有明确“责任免除”条款规定，以某保险公司的某寿险条款为例，在该条款中第五条是这样表述的：“因下列情形之一导致被保险人身故、身体高度残疾或患重大疾病，本公司不负保险责任：

（1）投保人、受益人对被保险人的故意行为；

（2）被保险人故意犯罪、拒捕、自伤身体；

（3）被保险人服用、吸食或注射毒品；

（4）被保险人在合同生效（或复效）之日起 2 年内自杀；

（5）被保险人酒后驾驶、无有效驾驶执照驾驶，或驾驶无有效行驶证的机动交通工具；

（6）被保险人感染艾滋病病毒（HIV 呈现阳性）或患艾滋病期间，或因先天性疾病身故；

不同的险种在此条表述中，会有一定差别，投保人在填写保单时必须注意是否有相应情况，避免日后出现争议。

4. 购买保单就要按时交费

如果投保人没有在规定日期交费，保险公司会给予一定的宽限期，一般是 60 天，在宽限期内发生意外事故，保险公司承担保险责任；宽限期后仍不交费的，保险公司会根据保单的现金价值自动垫付使保单有效，若垫付费用不足，则保单效用中止，再发生事故，保险公司则不承担保险责任。

5.“如实告知”很重要

保险业有个“最大诚信原则”，要求保险公司和投保人都必须履行“如实告知”的义务。对于投保人来说，一定要如实回答保险合同中列明的各项问题，可能你一个小小的“隐瞒”，就会失去日后索赔的权利。通常，故意不告知的，保险公司对于合同解除前发生的保险事故不承担给付保险金的责任。

6. 亲笔“签名”记心间

最后，提醒大家一个细节问题，那就是签名。一般除了没有法定行为能力的人（如未成年人），投保人、被保险人、受益人都应该是亲笔签名，不要代签，哪怕是最亲近的人，也不要让保险业务员帮忙填写，以免日后出现纠纷。

理财链接

只要认真对待投保过程中的几个重要细节，保险理赔并不难。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



如何巧买家庭汽车保险

经典提示

买保险只是转移风险、分摊损失的一种手段。

▶理财困惑

2010 年以来，中国家庭用车市场火爆，拥有私家车已经不再只是中国家庭的梦想了，买了车，随之而来的就是保险等养车费用问题，很多车主在买车时认为保险买得越多越全面越好，这样出了事故可以得到更多的赔偿，才能万无一失。在国家规定的强制保险外，再增加一些保险，会给爱车和自己更多的安全保障。但是，确实是大家所认为的：买车险越多越好吗？

▶理财智慧

1. 交强险是必买险种

交强险是必买险种，车辆保险所涉及的险种主要分为交强险和商业险。其中，交强险是车主必须购买的险种，是由保险公司对被保险机动车发生道路交通事故造成三者的人身伤亡、财产损失，在责任限额内予以赔偿的强制性责任保险，是国家强制性购买的险种。

交强险的分项赔偿限额为：死亡伤残赔偿限额 11 万元、医疗费用赔偿限额 1 万元、财产损失赔偿限额 2000 元。

2. 酌情选择商业险

除了交强险之外，车主还需要投保一些商业保险。商业保险主要包括：机动车损失保险、第三者责任险、盗抢险、车上人员险、划痕险等。通常情况下，买车的人大多是新手，开车的经验有限，比较容易出现道路交通意外，这时车损险则可以有效地减轻损失；商业第三者责任险的主要功能是，当机动车与路人出现意外时，投保人可以将理赔责任转嫁到保险公司身上，从而转移风险；需要提醒大家的是，如果居住的地方是无车库以及物业管理不到位的小区，那么盗抢险和划痕险也是必须购买的险种。

3. 根据个人使用车辆的情况买车险

如果是营业性的货车，就要多考虑一些三责险较高保额方面的需求；如果是企业、机关的车辆，在单位财务条件允许的情况下，可以考虑多买一些实际需要的附加险种。如经常行驶雨水路段的车主，可考虑发动机涉水损失险；汽车新增加了设备，可考虑购买新增设备损失险。而不计免赔额（率）附加险，一般是所有车主都必须投保的，这可以帮助车主省不少钱。

4. 车辆保险何时生效

车辆保险条款对于保险期间的约定为一年。保险有效期起点为保险生效日的零时，但保险起期不能早于投保日期。也就是说，当天签订的车险保单，正式生效期限为第二天零时，在此之前发生的车损事件，保险公司不予理赔。

理财链接

重复投保与超额投保在车险投保中并不是好事，车险赔付主要依据的是补偿原则，并不是多保就可以多赔，当补偿达到车辆实际价值时就停止赔偿了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第八章
信托投资——高端投资的开始





什么是信托

经典提示

信托是信用、委托，它是贵族游戏式的投资理财方式。

▶理财困惑

目前，许多投资者可能对“信托”这两个字眼还比较陌生，对“信托投资公司”在做什么、能做什么还不大了解。实际上，信托作为法律上的一种财产管理制度，在发达的市场经济国家，已经与“银行、保险、证券”并称为现代金融业的四大支柱产业。信托包含哪些内容你了解吗？

▶理财智慧

1. 什么是信托

信托起源于英国，是建立在信任的基础上，财产所有者出于某种特定目的或社会公共利益，委托他人管理和处分财产的一种法律制度。信托制度在财产管理、资金融通、投资理财和发展社会公益事业等方面具有突出的功能，尤其是在完善财产制度方面发挥了重要作用，已经为世界上许多国家所采用。就个人信托而言，发展到现在，其功能已相当广泛，包含财产移转、资产保全、照顾遗族、税务规划、退休理财、子女教育保障等，我国正处于信托观念启蒙期，推出的信托产品还只局限在投资型信托。随着人们生活水平的不断提高，信托这种安全有效的财产管理制度必将得到更加广泛的应用。

“信托”一词的一般意义，是指将自己的财产委托他人代为管理和处置，即我们俗称的“受人之托、代人理财”，它涉及委托人、受托人、信托财产、信托目的和受益人。在我国《信托法》中，将信托的含义定义为委托人基于对受托人的信任，将其财产权委托给受托人，由受托人按委托人的意愿以自己的名义，为受益人的利益或者特定目的，进行管理或者处分。故信托是由财产的被移转或处分，及当事人管理、处分义务的成立等两部分结合而成。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2. 信托的独特性

首先，信托成立后，受托人原则上不能变更受益人或终止其信托，也不能处分受益人的权利；其次，受托人虽为信托财产所有人，但并不能以任何名义享受信托利益，也不得将信托财产转为自有财产或于信托财产上设定或取得权利；第三，信托关系除因信托行为所定事由发生或因信托目的已完成或不能完成而消灭者外，原则上并不因自然人的委托人或受托人死亡、破产或丧失行为能力，或法人委托人或受托人解散、合并或撤销设立登记而消灭。

3. 个人信托的运用范围

投资理财，使财产保值、增值；个人或家庭的财产管理、移转及节税规划；子女生活、教养及创业资金的准备及管理；身心障碍子女或其他家属的照护；退休安养生活的照料；夫妻财产保障；家族股权的控制；遗族的照顾等。

4. 不同人生阶段选择不同的信托方式

20 岁以前（求学期）。此阶段主要的生活资金供给来源为父母亲，自己的经济能力较差，故可考虑以金钱信托、信托存款等方式累积资金。

21~30 岁（创业期）。此阶段主要为开始成家立业阶段，虽具有自己的经济能力，但因刚在起步阶段，收入较低，此时仍宜以金钱信托或信托存款等方式累积资金。

31~40 岁（安家期）。此阶段经济能力逐渐增强，但随着子女的诞生，使得生活的负担增加，此时除以金钱信托或信托存款等方式累积资金外，亦可考虑办理个人人寿保险信托以防万一。

41~50 岁（成熟期）。此阶段收入继续增加，贷款陆续偿还，小孩逐渐长大，有比较充裕的资金，故可考虑将多余的资金从事证券投资信托及特定金钱信托。此时如有专利权或其他资产，也可考虑著作权、专利权的信托及不动产、动产的信托或租赁权的信托。

51 岁以后（退休期）。此时主要考虑退休金的运用、继承及遗产等问题，可利用的有退休给付的年金信托、不动产有效利用的不动产信托、遗书保管、遗嘱执行、遗产整理及办理继承等信托。

理财链接

随着人们生活水平的不断提高，信托这种安全有效的财产管理制度必将得到更加广泛的应用。



信托理财的优势

经典提示

信托这种独特的制度设计，使其能很好地平衡财产安全性与理财效率两者间的关系。

▶理财困惑

信托这种独特的制度设计使其能很好地平衡财产安全性与理财效率两者间的关系，在为委托人提供充分保护的同时，方便了受托人管理财产，因而使其在个人理财中具有其他金融理财工具无法比拟的优势，这些优势主要体现在哪几个方面呢？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



理财智慧

1. 专业的财产管理与灵活的理财规划

与个人单独理财相比，专家理财，省时省心，风险低收益高。通过信托集中起来的个人资金，由专业人才进行操作，他们可以凭借专业知识和经验技能进行组合投资，从而避免个人投资的盲目性，以达到降低投资风险、提高投资收益的目的。同时，信托公司还可以根据客户的喜好和特性，度身定做非标准产品，通过专家理财最大限度地满足委托人的要求。这种投资方式和产品的灵活性是券商和基金公司所缺乏的，也是目前所无法提供的。

2. 信托财产的独立性，为家庭提供保障

信托财产的独立性可以保护家庭财产。世界各国和我国的信托法都规定，信托财产具有独立于委托人、受托人和受益人以外的独立的法律地位。合法设立的信托，其名下的财产不受委托人、受托人和受益人的死亡、破产、法律诉讼的影响，这三方的债权人均不得主张以信托财产来偿债。这就为保护家庭财产、避免因各种原因财产受损而建立了一道法律屏障。我们常听到一些西方的富豪在自己事业顶峰时将财产通过信托的方式转移到独立的法律主体名下，其作用就在于防止因诉讼等意外发生而使自己和后人变得一无所有。我国信托法同样为合法财产提供了这种合法的保护手段。

3. 信托财产把委托人、受托人和收益人的权利和义务、责任和风险进行了严格分离

信托合同一经签订，就把收益权分离给受益人，而把运用、处分、管理权分离给了受托人。信托合同对信托财产的运用、管理、处分有着严格的现定，受托人只能按照信托合同确定的范围和方式进行运作。这种机制固定了当事人各方的责任和义务，确保了信托财产沿着特定的目的持续稳定经营，与公司制相比，是一种更为科学的制度安排。另外，信托公司素有“金融百货公司”的称号，经营灵活，运用信托财产的方式多样，既可以从事证券投资，又可以从事实业投资，还可以贷款、租赁、同业拆借、项目融资等。这在业务范围上保证了可以实行组合投资、化解金融风险。

4. 合法的节税功能

作为独立的法律主体，信托财产产生的收入和利润在时间和空间上区别于委托人和受益人自身的收入和利润，这就为合法节税创造了条件。另外，在信托关系中，虽有各项税赋的发生，不过比起单纯的赠予及遗产继承，虽然可能需缴交赠与税，却有助于降低委托人的所得税、遗产税、土地增值税等。这对于已经富裕起来的阶层如何通过遗产信托把财富一代代累积下去、保持家族荣耀特别有意义。

5. 对财产绝对保密

受益人的个人数据及利益均绝对保密，直至信托终止为止。此外，信托通常具有可充当公司股东之用，更可差一步隐藏公司实际拥有人的身份。

6. 资产统筹及管理

信托可助你将遍布全球的资产归纳入同一个架构之下，简化资产管理及统一财务汇报。



经由信托财产规划，可实现合法节省赠与税及遗产税。
税赋，就成为富裕阶层移转财产所面临的主要问题。
如何降低移转成本，就成为个人信托财产规划的重心。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



如何认清信托产品的种类

经典提示

信托的职能概括起来就是“受人之托，履人之嘱，代人理财”。

▶理财困惑

截至2009年11月30日，国内已有948只信托理财产品发行，与往年五六百只的发行数量来比，发行数量及募资规模均大有提高。信托产品因其募资起点较高（50万起点），加之不能够在公开场合做推介，其销售渠道狭窄，因此并不为多数投资者熟悉。有些投资者将信托产品简单地理解为某种债券而加以抢购，忽视了产品其他方面的特点，如期限、费率结构、收益稳定性以及流动性等。

对于个人投资者，即购买信托的投资人来说，要想购买信托，需要了解哪些内容呢?

▶理财智慧

1. 投资信托需要了解什么

对于个人投资人，即购买信托的投资人来说，要想购买信托，最重要的是需要了解信托公司的资质、借款人投资的去向、抵押物的价值，还有收益是否符合自己的预期。还有些其他细节，比如说根据投资者自身的要求，选择相应期限、适当风险度和流动性的产品。

2. 信托产品与基金、债券的区别

与基金相比，基金只能投资于证券市场，信托产品的投资领域非常宽泛，既可以是证券市场、货币市场、房地产和基础设施，也可以是基金本身；基金是标准化的信托，可以按照单位基金在交易所上市或进行赎回申购，信托产品的认购目前主要通过签订信托合同，信托合同的份数、合同的转让和赎回等都受到限制；基金的监管方是证监会，而信托公司的监管者是银监会，两者的监管体系和监管方式存在较大差异。

债券和信托的区别在于债券有明确的票面利率，定期按照票面利率支付利息，信托只有预计收益率，到期收益的支付可以是按照预计收益率，也可以在预计收益率上下浮动；债券是债务的权证，发债主体以其全部资产作保证，信托是信托财产受益权的体现，以独立的信托财产作保证；债券一般都能上市，流动性较强，信托目前的流动性主要体现为投资者之间的转让，流动性存在不足。

3. 信托产品

从理论上来讲，信托可以对资金、有价证券、动产、不动产、知识产权等各类财产和财产权进行管理、运用和处分，又可从事投资、贷款、出租、出售、同业拆放、项目融资、公司理财、财务顾问等多方面的业务。因此，信托是一种综合性的理财工具。自我国信托法颁布以来，信托公司开发的信托产品如雨后春笋般涌出，成为投资理财市场上的一个亮点，在这些信托产品中，大部分都是投资型自益信托产品（即委托人和受益人是同一个人），主要包括：

（1）资金信托。它是指委托人基于对信托投资公司的信任，将自己合法拥有的资金委托给信托公司，由信托公司按委托人的意愿以自己的名义，为受益人的利益或者特定目的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



的管理、运用处分的行为。资金信托业务又包括：单一资金信托业务（即信托投资公司接受单个委托人委托、依据委托人确定的管理方式单独管理和运用信托资金）和集合资金信托业务（即信托投资公司接受两个或两个以上委托人委托、依据委托人确定的管理方式或由信托投资公司代为确定的管理方式管理和运用信托资金）。

（2）证券投资基金。也称共同基金，就是将众多投资人的资金集合在一起，由专业机构负责投资管理的一种理财方式。基金与其他理财工具相比，最大的特色在于兼具储蓄和投资的双重特性。一般来说，投资最大的期望就是财富的累积，最不想发生的情况就是本金的亏损，而基金即是以稳健投资创造获利为原则，专为没钱理财、没空理财的人所设计的金融产品。当然，基金也与其他理财工具一样，存在着风险、获利和变现等不同程度的影响因素。

（3）贵重物品信托。这是一项信托投资公司的附加业务，由于信托公司一般都具备良好的保安措施，具有坚固可靠的金库和保险箱，信托公司可以应要求为客户保管贵重物品。

（4）知识产权信托。不仅个人合法所有的财产可以信托，预期的财产权也可信托，如知识产权中的财产权部分可以委托进行抵押融资等的相关管理和处分活动。除了以上介绍的个人信托产品外，还有如人寿保险信托、遗嘱信托、子女教育信托、退休保障信托等，这些产品将随着相关条件的成熟而陆续登台，相信将给人们的家庭理财和财产规划带来更多的选择。

（5）不动产信托。是以出卖、管理房地产为主的信托，其收益主要来自于房租或地租。投资房地产等不动产已成为老百姓们熟悉的继将钱存银行和买股票之后的第三大块投资领域。新近上海出现的“房屋银行”即为典型的不动产信托业务——将多余的房产“存入银行”，由该机构负责其租赁和日常维护等事务，并向储户支付收益。

理财链接

一个信托产品的风险主要看资金投向和具体的风险控制措施：1、投资于房地产、证券市场的信托项目风险比较高，但预期收益也较高；而上市公司股权质押或投资于能源、电力、市政基础设施建设等政府支持项目的信托项目比较稳定，风险性较低，但预期收益也较低。2、产品的风险控制，看押质物的安全性是否容易兑现，押质率越低越好。



大众如何投资信托

经典提示

信托，持有并管理财产的一种协议。

理财困惑

面对出现的信托这种新型投资理财方式和众多的信托品种，广大投资者应该如何应对，并根据自己的情况选择合适的投资品种？就目前来说，市场上出现的信托产品，绝大多是资金信托产品和证券投资基金。证券投资基金通过几年的发展已经逐渐被人们接受，那么信托产品的投资方法是什么？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财智慧

1. 关注发行信托产品的信托公司的实力和信誉度

信托收益来自信托公司按照实际经营成果向投资者的分配，信托理财的风险体现在预期收益与实际收益的差异。投资者既可能获取丰厚的收益，但也可能使本金亏损。选择一个实力强、信誉好的信托公司的信托产品是成功投资信托理财产品的前提。

2. 信托产品的资金投资的方向

这将直接影响到收益人信托的收益。对资金信托产品的选择，应选择现金流量、管理成本相对稳定的项目资产进行投资或借贷，诸如商业楼宇、重大建设工程、连锁商店、宾馆、游乐场或旅游项目以及具有一定规模的住宅小区等一些不易贬值的项目资产，而不应选择投资股市或证券的信托产品，也不应选择投资受托人的关系人的公司股权或其项目资产，否则为信托法律所禁止。对于信托公司推出的具有明确资金投向的信托理财品种，投资者可以进行具体分析。

3. 信托产品的期限

资金信托产品的期限至少在一年以上。一般而言，期限越长，不确定的因素就越多，如政策的改变、市场因素的变化，都会对信托投资项目的收益产生影响。另外，与市场上其他投资品种相比，资金信托产品的流动性比较差，这也是投资者需要注意的。因此，在选择信托计划时，应结合该产品的投资领域和投资期限，尽量选择投资期短或流动性好的信托产品。

4. 自己的风险承受能力

信托与其他金融理财产品一样，都具有风险，但风险总是和收益成正比的。由于当前资金信托产品的风险介于银行存款和股票投资之间，而收益比较可观，该类品种自去年开始推出以来，一直受到广大投资者的青睐，出现了排队购买的景象，这充分说明资金信托产品具有其独特的优势。但投资者也应该看到，信托公司在办理资金信托时，是不得承诺资金不受损失，也不得承诺信托资金的最低收益。所以，投资者在面对琳琅满目的资金信托产品时，还是应保持清醒的头脑，根据自己的风险承受能力，结合前面几个方面，综合分析具体产品的特点，有选择地进行投资。

5. 担保问题

对于有担保的信托计划，委托人（也就是投资者）还应看担保的主体是否合法，切实了解担保方的经营状况。需要提醒的是，委托人不能只看担保方的资产规模的大小，其合适的资产负债比例、良好的利润率、稳定的现金流和企业的可持续发展，才是重要的考虑因素。而对于担保中的抵押（质押）物是否过硬，抵押（质押）比率是否安全，担保方信用级别和资金实力如何，有无保险介入、专项赔偿基金是否充足以及受益权当中次级受益权的规模和承担的义务情况等，也要特别关注。勤勉尽责的信托公司，在发行信托产品时，一般会完整、客观地告知各种具体的风险因素，分析其主次、不隐瞒，并设计有效的风险控制措施，例如第三方担保，抵（质）押、投保、与银行贷款利率挂钩等。提供的保障措施越多，越能保护委托人的利益。

根据我国《信托法》第 20 条的规定：委托人有权了解其信托财产的管理运用、处分及收支情况，并有权要求受托人作出说明。委托人有权查阅、抄录或者复制与其信托财产有关的信托账目以及处理信托事务的其他文件。同时，第 22 条还规定：受托人违反信托目的处分信托财产或者因违背管理职责、处理信托事务不当致使信托财产受到损失的，委托人有权申请人民法院撤销该处分行为，并有权要求受托人恢复信托财产的原状或者予以赔偿；该信托财产的受让人明知违反信托目的而接受该财产的，应当予以返还或者予以赔偿。另外，第 23 条则规定：受托人违反信托目的处分信托财产或者管理运用、处分信托财产有重大过失的，委托人有权依照信托文件的规定解任受托人，或者申请人民法院解任受托人。因此，充分利用法律赋予委托人的这些权利，投资者可以在信托过程中根据情况采取相应的措施，从而更加主动地控制风险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



在国外，信托税制多奉行信托导管原理和税负不增加原则。根据信托导管原理，信托是向受益人分配信托利益的管道，信托当事人之间相互转移财产的行为不具有实质经济意义，因而在税收上也就不像对普通交易行为那样课税。根据税负不增加原则，信托本身作为纳税人虽应进行纳税，但受益人因信托收益分配取得的收益则免于被重复征税。目前，由于信托的相关配套政策还未到位，资金信托产品的税收还是空白，也基本上都不用缴税。

理财链接

投资者在运用信托理财时还需要了解相关的知识，做到有备无患。

随着信托制度的完善，将会出现更多更好的信托产品来满足不同层次人们的理财需求。



不能说出的信托理财秘密

经典提示

信托是当事人之间的一种信任关系，一方享有财产所有权，并负有衡平法上的为另一人之利益而管理或处分该项财产的义务。

理财困惑

作为银行理财产品的重要组成，信托产品在经历了2009年的极度辉煌后，被银监会的《关于进一步规范银信合作有关事项的通知》规范了。《通知》明确要求：银信（信托）合作理财产品不得投资于发行银行自身的信贷资产或票据资产。

为什么要被叫停，这种产品的背后又隐藏着什么不能说出的秘密呢？

理财智慧

银信理财产品背后都隐藏着些什么：

例如，某银行向A集团发放了一笔10亿元的短期贷款，期限一年，贷款利率5.31%，由B公司担保，贷款发放后，该银行与信托公司一起将这笔贷款包装成了一款信托理财产品，取名为A稳健固定收益理财产品，期限1年，固定利率3.8%，向个人客户发行，募集来10亿元资金将这笔贷款“暂时归还”（有的采用先募集后发放的方式）。通过这个转换，客户能够得到预期3.8%的利息收入。

信托公司从中抽取约0.5%的佣金，A集团借款人的义务不变、B公司的担保人义务不变。但是该银行摇身一变不再是贷款人而是服务商了，自此银行增加了一笔10亿元的表外信托产品，同时减少了一笔10亿元的表内贷款，在不再承担贷款风险的前提下，直接赚取了5.31%+3.8%+0.5% = 1.01%，也就是1010万元的中间业务收入。

购买这个产品的客户变成了实际意义上的贷款人，换句话说：这些老百姓把手里的钱凑在一起向A集团发放了一笔10亿元的短期贷款，大家的收益取决于A集团能不能归还利息，本金能否收回取决于A集团到期是不是能够归还贷款。

如果这笔贷款最终按期归还了，那么客户能够得到比同期存款利率高90%多的利息收益，银行和信托公司赚取了无风险收益，而且某银行可以在不占用贷款规模的前提下支持

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

了贷款客户，或能得到其他方面的收益。

假如这笔贷款不能还本付息，客户将承担所有的损失，自己的储蓄全部变成了不良贷款。信托不承担任何责任，损失的可能是佣金。该银行也不会承担任何责任，该银行肯定会帮助客户主张权利力争收回这笔贷款，但这笔贷款存在着最终损失的可能。

现实情况是：几乎所有的客户购买银信理财产品时都是基于对该银行的信任，而不是对这笔贷款的认知！可以说，这就是银信产品中存在的最大问题和风险，尽管客户签署了风险告知函，但是相信没有几个人全部看完、更不会研究自己的权利和义务、不了解其中的风险。潜意识里认为买的是银行的产品，只有超额回报而没有多少风险（银行人员也会有一定的误导），这个风险告知不过是一个必需的手续。根本上，客户并不关心自己亲手把钱借给了银行还是借给了由 B 公司担保的 A 集团公司。

这种过分的信任让大家承受着巨大的贷款风险；而某银行无疑是最大的受益者：无风险获利，把表内资产变成了表外资产，越过了存贷比的限制，发放了更多的贷款，赚取了更多的收益。的确，假如这笔贷款出了问题，银行会有很大的麻烦，但是，与巨大的资金损失相比，面子就太不值钱了！



在销售信托产品时，最好多一点研究。



信托产品风险规避

经典提示

投资者需要仔细研究信托产品的类型，在对风险收益有一个基本判断的情况下做出是否投资的决定。

理财困惑

道德风险在信托业中主要是指受托人的不良行为给委托人或受益人带来损失的可能性。在目前的情形下，大多数的信托投资公司都能在主观上避免发生此类风险。从目前信托投资公司的信托产品看，多数为集合资金信托计划，那么对于比较大型的投资项目，就不可避免地碰到数量和金额上的限制。为了规避这种限制，许多信托投资公司在进行产品创新的过程中，所用的方法就可能存在一定的政策临管风险。

信托与其他金融理财产品一样，是有风险的。对投资者来说，在购买信托产品时，应该怎样规避信托风险呢？

理财智慧

1. 信托风险来自哪里

我国信托业的流动性风险，一方面是由缺乏稳定的负债造成，信托机构不能比较方便地以合理的利率介入资金以应付资金周转不灵，从而发生的支付困难；另一方面是指一些信托投资公司用信托资金投资房地产、股票、基金，由于大量资金被套牢而产生的流动性

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

风险。

信托投资公司往往在投资中追求高回报，管理又缺乏风险控制，造成由于投资项目和合作对象选择不当使投资的实际收益低于投资成本，或没达到预期收益以及由于资金运用不当而形成的风险。

2. 信托产品有三类风险

（1）一年期信托无利率风险。对于利率风险来说，一般国内现行利率一年调整一次，一年期的信托产品一般不会产生利率风险。

（2）两年期以上的信托产品需要看资金运用签订的合同条款情况。从信托资金的运用方式来看，贷款运用的信托产品一般会与借款人约定的贷款利率随央行一块调整，从而规避利率风险。

（3）股权投资回购方式运用的信托产品，视其与被投资方在利率变动方面的约定确定是否能规避利率风险。

3. 如何规避信托风险

投资者应仔细研究信托产品，在对风险和收益有一个基本判断的情况下再做出是否投资于某一信托理财产品的决定。

第一，要选择信誉好的信托公司。投资者要认真考量信托公司的诚信度、资金实力、资产状况、历史业绩和人员素质等各方面因素，从而决定某信托公司发行的信托产品是否值得购买。

第二，保守的信托理财产品虽然收益相对会低一些，但其安全系数较高。从各类信托理财产品本身的风险性和收益状况来看，信托资金投向房地产、股票等领域的项目风险较高，收益也较高，比较适合风险承受能力较强的年轻投资者或闲置资金较丰裕的高端投资者；投向能源、电力、基础设施等领域的项目则安全性较好，收益则相对较低，比较适合于运用养老资金或子女教育资金等长期储备金进行投资的稳健投资者。

第三，要预估信托产品的盈利前景。目前市场上的信托产品大多已事先确定了信托资金的投向，因此投资者可以透过信托资金所投资项目的行业、现金流的稳定程度、未来一定时期的市场状况等因素对项目的成功率加以预测，进而预估信托产品的盈利前景。

第四，要考察信托项目担保方的实力。如果融资方因经营出现问题而到期不能“还款付息”，预设的担保措施能否有效地补偿信托“本息”就成为决定投资者损失大小的关键。因此，在选择信托理财产品的时候，不仅应选择融资方实力雄厚的产品，而且应考察信托项目担保方的实力。一般而言，有银行等金融机构作担保。

第五，投资者在选购信托理财产品时，还应注意一些细节问题，例如：仔细阅读信托合同，了解自己的权利、义务和责任，并对自己可能要承担的风险有一个全面的把握。信托理财产品绝大多数不可提前赎回或支取资金，购买后只能持有到期，如果投资者遇到急事需要用钱而急于提前支取，可以协议转让信托受益权，但需要支付一定的手续费，因此应尽量以短期内不会动用的闲散资金投资购买信托理财产品。

理财链接

信用风险的大小决定投资者的本金能否顺利收回、预计收益能否顺利实现，因而也是投资人最为关注的风险因素。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



用法律保护信托产品

经典提示

信托是指一种法律关系。在此项关系中，一人拥有财产所有权，但同时负有受托人的义务，为另一人的利益而运用此项财产。

▶理财困惑

王先生经营一家宝石厂已经有几年了，这几年对外出口形势很好，王先生和妻子拼命工作，总算为自己挣下了百万家财。夫妻俩有一个8岁的儿子，为了让儿子将来的生活有一定的经济保障，王先生想为孩子留下一笔钱。

通过向理财师咨询，王先生夫妇决定投资信托产品。有了这个想法后，王先生自己买了一些关于信托的书来看，了解了一定的信托知识。最后决定购买当地一家信托公司推出的一个3年期组合投资的信托计划，他们一共投入100万元人民币购买了这个信托产品，并制定自己的儿子作为唯一的财产受益人。做完这一切，王先生和妻子总算松了口气，觉得这下不用成天提心吊胆了，不管怎么说，孩子的优质生活有了保障，对父母来说算是解决了最大的一块心病。

两年后，王先生夫妇在一次生意中蒙受了巨大的经济损失，不仅自己所有的积蓄血本无归，还欠下一屁股债。为了还债，吴先生夫妇把他们早年买下的一套别墅和家中的两部轿车都出售掉，却仍然没有还清债务。这时，吴先生的债主得知夫妇俩还有一笔100万的信托投资，便向法院提请要求取得这笔信托财产的收益权。法院受理后进行调查，发现这笔信托财产的受益人并不是王先生而是其儿子，根据《信托法》规定，驳回了债权人的要求。王先生为儿子设置的信托资金终于发挥了作用，如今，王先生已经还清了所有的欠款，决心重整旗鼓，东山再起。先前设立的信托资金为他们解决了最大的后顾之忧。

▶理财智慧

根据我国《信托法》第十五条规定：信托财产与委托人未设立信托的其他财产有区别。设立信托后，委托人死亡或依法解散、被依法撤销、被宣告破产时，委托人不是唯一受益人的，信托存续，信托财产不作为其遗产或清算财产。王先生的儿子是他设立的信托资产的唯一受益人，这是当初在契约中特别强调的，因此王先生的债主无法剥夺他儿子享受信托资产收益的权利。如果当初王先生没有想到为孩子留下这么一笔财产，在他生意失败后，可能会觉得失去动力，一蹶不振，也就不会有后来的重新努力和奋斗了：这便是信托的财产转移和保护功能。

目前，信托法规对信托公司的义务和责任做出了严格的规定，监管部门也要求信托公司向投资者申明风险并及时披露信托产品的重要信息，不少信托公司已定期向受益人披露信托财产的净值、财务信息等，如何运用法律的手段保护信托产品显得尤其重要。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财链接

广大投资者应充分行使自己的权利并最大限度地保障自己的投资权益。



信托帮你延续你的财富

经典提示

财产的所有者不仅可以通过信托设计实现自己的各种未了的心愿，而且，通过信托这一工具避免了很多财产上的纷争，更好地协调了人与人之间的关系。

理财困惑

著名企业家张某因突发心脑病辞世。由于是猝死，他并未留有遗嘱，因此，社会各界对他传闻中的上亿遗产如何进行分配给予了广泛关注。虽然，张某生前非常注重家庭名誉，但经过半年的协商，张氏家族还是不能就遗产分配比例达成一致。而且，又节外生枝引出了张某生前所欠前妻200万美元债务的事端，致使张某的遗产纠纷变得扑朔迷离。于是近日，张某遗孀杨女士一纸诉讼递交法院，使她与张某长子围绕继承张某遗产所产生的矛盾彻底公开。

同样是声名显赫的尼迪家族、洛克菲勒家族，却历经百年而弥新，家族财富没有因为家族主心骨的让位、辞世而分崩离析。究其原因，家族的前辈没用像往常传统的遗产继承方式进行财富转移，而是运用信托，在家族成员没有能力进行管理和掌控庞大的家族财产之前，把财产以信托的方式，委托有能力的专业机构或者人员进行管理，使家族财产得以永续及传承……

理财智慧

1.“败家子基金”可以传承家族财产吗

中国人有句古话：“富不过三代。”后人由于太容易得到先人的财富，不懂得珍惜，挥霍无度，纵使家财万贯最终落得惨淡收场。所以，将巨额财富留给后人不见得是一件好事。温州正泰集团董事长南存辉初领“憬悟”：下一代不仅不一定愿意“接棒”，而且有可能没有资质来承负这样的家族财富。因此，南存辉倡议设立“败家子基金”。子女“若是成器的，可以由董事会聘请到集团工作；若不成器，是败家子，原始股东会成立一个基金，请专家管理，由基金来养那些败家子”。

实质上，南存辉提出的还是一个如何对个人财产进行长期管理的问题，而利用个人信托，这一目的就可以轻松得到实现。

目前大陆地区还没有正式个人信托业务的开展。但《信托法》和《信托投资公司管理办法》等信托法律法规的出台表明国家政策对信托业发展的支持，正在审议的《民法》中，明确规定私人所有权与国家所有权、集体所有权同样受到法律的保护，为个人信托市场的发展提供了保障和动力。这些都为个人信托业务的发展提供了良好的法制环境。

2.个人资产保值增值新渠道

个人财产的不断壮大，使人们在日常消费之余开始追求财产的保值、增值，考虑养老和子女抚养等问题。但不是每一个人都有能力、专业知识和足够的时间和精力去管理自己

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的财产，产生了对值得信赖的个人或专门机构提供理财服务的需求，同时，随着财产观念从传统重消费到注重财产增值与积累的转变，人们对理财方式产生多样化的渴求，普通人缺乏理财专业知识和信息，很难做出科学、稳妥的理财方案，个人信托业务收益稳定、风险水平较低、顾客高端化，利润回报率高、市场需求潜力巨大等特点，吸引了越来越多有专业优势的信托投资公司为这个市场注入强大的资金，加速了个人信托市场的创建和完善。

随着我国 20 多年经济的持续快速发展，经过几代人的努力积累，社会上涌现出了一大批民营企业家、企业高级管理层，社会知名人士、知名律师、金融财务高级专业人士、教授专家以及通过其他方式积聚大量财富的隐隐富翁，而如何防范风险，保证财富稳定安全，如何将奋斗一生辛苦积累的财富用来保证自己的晚年生活、保障家庭及子女将来的生活、教育和创业，并进而使所创基业持久传承都成为他们所面临的困扰，而个人信托无疑是一个非常适合的选择。

3. 个人信托业务分类

（1）子女保障信托。是由委托人（父母、长辈）和受托人签订信托合同，委托人将财产转入受托人的信托账户，由受托人的依约管理运用。这种信托广泛运用于海外留学费用的支付、离异抚养子女的赡养费、未来孩子的教育及创业基金等。

（2）婚姻家庭信托。是由婚姻关系的一方或双方作为委托人与受托人签订信托合同，这种信托一般具有家庭破产时保障家庭基本生活、规避离异配偶或其再婚配偶恶意侵占财产等作用。

（3）养老保障信托。是由委托人和受托人签订信托合同，委托人将资金转入受托人的信托账户，由受托人依照约定的方式替客户管理运用，这种信托是适用于退休规划的有效工具，可以有效弥补我国目前社会养老保障体制的不健全。

（4）遗产管理信托。是指委托人预先以立遗嘱或者订立遗嘱信托合同的方式，将财产的规划内容，包括交付信托后遗产的管理、分配、运用及给付等，详订于其中。这种信托的作用包括：帮助没有能力管理遗产的遗孀遗孤按遗嘱人生前愿望管理信托财产；合理分配遗产，避免遗产纷争等等。



个人信托制度弥补了许多财产制度的不足。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



第九章 外汇交易——放眼全球投资市场





新手入汇市投资攻略

经典提示

“勿做无知的无畏者。”这是彼得·林奇对投资人的提醒。

▶理财困惑

汇市投资行家S小姐谈到她的投资策略，说了一条她的宝贵经验。她说：“我一直认为，投资行为是自己的事，自己得对整个投资过程负全部责任，成败一肩挑，不可听太多旁边的杂讯。以这个波段而言，欧元涨到0.9200时，有亲友劝我平盘出场，说自0.8800一路买一路涨到0.9200还不够吗？其实不是够不够的问题，而是有无违背我的最初投资原则。我的最初投资原则是‘一年抓一大波段’。若一见有利润就平仓出场，便会落回短线炒作的操作模式，那不是我所乐见的。那会破坏我的整个布局与操盘心态，甚至乱了步调。在输输赢赢之间迷失自己，又岂能赚到大钱？”

是的，涨跌操作输赢一线间，成败之间关键往往在于你有无守住最基本的简单原则。在持仓过程中有太多真高手、假高手、真关心你的人、妒忌你的人、不懂装懂的人想要给你意见。

随着市场的涨涨跌跌，你对于这些是是非非也难分辨孰对孰错，听太多只会使心态更乱。把持住自己最原始的初衷、最基本的投资原则才可以赚到该赚的钱。

▶理财智慧

我们在这里总结了新手入汇的9条外汇买卖投资技巧，供读者参考，希望大家能从中获益。

1. 以“闲钱”投资，保持客观、冷静的态度

用来投资的钱一定是“闲钱”，也就是一时之内没有迫切、准确用途的资金。这是因为，如果投资者以家庭生活的必须费用来投资，万一亏蚀，就会直接影响家庭生计。而且，用一笔不该用来投资的钱来生财时，心理上已处于下风，在决策时肯定也很难决断。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2. 小户一定不要盲目投资

盲从是“小户”投资者的一个致命的心理弱点。一个经济数据一发表，一则新闻突然闪出，5分钟价位图一“突破”，便争先恐后地跳入市场。不怕大家一起亏钱，只怕大家都赚。从某种意义上说，有时看错市场走势，或进单后形势突然逆转，因而导致单子被套住，这是正常的现象，即使是高手也不能幸免。然而，在如何决策和进行事后处理时，最愚蠢的行为却都是源于小户心理。

成功的投资者不会盲目跟从旁人的意见。当大家都处于同一投资位置，那些小投资者也纷纷跟进时，成功的投资者反而会感到危险而改变投资路线。

3. 忍耐也是投资

忍耐，往往是投资成功的一个“乘数”，关系到最终的结果是正是负。不少投资者，并不是他们的分析能力低，也不是他们缺乏投资经验，而仅是欠缺了一份忍耐力，从而导致过早买入或者卖出，招致不必要的损失。

投资市场有一句格言说：“忍耐是一种投资”。但相信很少有投资者能够做到这一点，或真正理解它的含义。对于从事投资工作的人，必须培养自己良好的忍性和耐力。因此，每一名涉足汇市的投资者都应从自己的意识上认识到，忍耐同样也是一份投资。

4. 主意既定，不要轻易改变

如经充分考虑和分析，预先定下了当日入市的价位和计划，就不要因眼前价格的涨落影响而轻易改变决定，基于当日价位的变化以及市场消息而临时作出的决定，除非是投资圣手灵机一闪，一般情况下都是十分危险的。

5. 逆境时，果断离市休息

俗话说：“不会休息的将军不是好将军”，不懂得休养生息，破敌拔城无从谈起。

运用到汇市投资领域也一样，投资者由于涉及个人利益的得失，因此精神长期处于极度紧张状态。如果盈利，还有一点满足感来慰藉；但如果身处逆境、亏损不断，甚至连连发生不必要的失误，这时要千万注意，不要头脑发胀失去清醒和冷静，最佳的选择是抛开一切，离市休息。等休息结束时，暂时盈亏已成过去，发胀的头脑业已冷静，思想包袱也已卸下。这样相信投资的效率会得到提高。

6. 止蚀位置，操刀割肉

投资新手应该订立一个止蚀位置，也就是在这个点，已经到了你所能承受的最大的亏损位置，一旦市场逆转，汇价跌到止蚀点时，要勇于操刀割肉。这是一项非常重要的投资技巧。

广大的投资者都知道，外汇市场风险颇高，为了避免万一投资失误带来的损失，因此每一次入市买卖时，我们都应该订下止蚀盘，即当汇率跌至某个预定的价位，还可能下跌时，立即交易结清。这样操作，发生的损失也只是有限制、有接受能力的损失，而不至于损失进一步扩大，乃至血本无归。因为即使一时割肉，但投资本钱还在，留得青山在，就不怕没柴烧。

7. 千万不可孤注一掷

从事外汇交易，要量力而为，万不可孤注一掷，把一生的积蓄或全部家底如下大赌注一样全部投入。因为在这种情况下，一旦市势本身预测不准，就有发生大亏损甚至不能自拔的可能。这时比较明智的做法就是实行“金字塔加码”的办法，先进行一部分投资，如果市势明朗、于己有利，就再增加部分投资。此外，更要注意在市势逆境的时候，千万要预防孤注一掷的心态萌发。

8. 学会风险控制

外汇市场是个风险很大的市场，它的风险主要在于决定外汇价格的变量太多。虽然现在关于外汇波动的理论、学说多种多样，但汇市的波动仍经常出乎投资者们的意外。对外汇市场投资者和操作者来说，有关风险概率方面的知识尤其要学一点。也就是说，在外汇投资中，有必要充分认识风险和效益、赢钱与输钱的概率及防范的几个大问题。如果对风险控制没有准确的认识，随意进行外汇买卖，输钱是必然的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

9. 小心大跌后的反弹与急升后的调整

在外汇市场上，价格的急升或急跌都不会像一条直线似的上升或一条直线似的下跌，升得过急总会调整，跌得过猛也要反弹，调整或反弹的幅度比较复杂，并不容易掌握。因此，在汇率急升两三百点或五六百个点之后要格外小心，宁可靠边观望，也不宜贸然跟进。



在任何投资市场上，新入汇市的投资者更要学习和掌握一定的实战技巧，因为一些经过大量实践检验的投资技巧不仅充满哲理涵义，而且在实战中有很强的指导意义。



出境用汇，刷卡更方便

经典提示

吉姆·罗杰斯曾说，投资，必须具备正确判断的能力，这样才不至于盲目随从，酿成失败！

▶理财困惑

王先生在去欧洲之前给自己办了一张招商银行的信用卡，给妻子办理了一张副卡，根据他的信用状况，获得透支额度 15000 元，让他特别满意的是，在招行办理信用卡是免保证金的。同时他还随身携带了 1500 欧元和 1400 美元，以备不时之需。

王先生介绍说，在国际卡内存款不计息，取款要收取较高的手续费，但是透支有较长的免息期(通常为 50 天)。因此从理财角度看，在境外游消费时先透支、回国再用人民币还款，比较经济合算。

在国外，王先生很快花完了信用卡的透支额度，开始使用随身携带的美元和欧元。这时候，王先生感到了不方便。由于行程仓促，王先生来不及去银行把美元换成欧元，所以就在商场附近的兑换点折换，没想到，兑换的手续费高达 16%。最后，张先生算了一笔账，1400 美元换成欧元的过程中，竟然损失了将近 200 美元。

这是刚刚从欧洲度完蜜月回来的王先生的亲身体验，说明出境用汇是办信用卡方便，在国外使用现金既不方便又浪费，而信用卡在大大小小的商店都能使用，最低消费只要到达 2.5 欧元就能刷卡。

▶理财智慧

出境旅游，如果消费者愿意承担一定的年费，出国尽量用可以“花外币还人民币”的信用卡。为了申请到更高的信用额度，建议在出国前提早 3 个月去办理信用卡，以便可以提升信用额度，从而减少购汇的支出。以下是使用信用卡需要注意的一些情况：

（1）使用有银联标识的借记卡或信用卡，在国外，有银联标识的商户消费，一定要求收银员使用银联网络刷卡，以人民币结算，无需支付货币转换费和其他手续费。

（2）目前办理国际借记卡手续相对复杂，所以建议使用双币信用卡。

（3）持美元和人民币账户的双币信用卡，在非美元国家使用时需要支付每笔金额 1.5%~1.75% 的货币转换费。账单中显示的美元欠款已包含货币转换费用，按账单显示的欠款金额还款即可。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

另外，虽然信用卡外币账户中的欠款可以有多种途径进行偿还，但仍有两大问题需要注意：

一是由于汇率实时波动，建议持卡人在存款时适当宽松一些，因为一旦无法全额还款，所有欠款将从消费当天开始以每天万分之五的利息记账，这对持卡人来说是很不划算的。

二是电话购汇还款可能并非实时到账。中银信用卡方面表示，到账可能需要 1 至 3 个工作日，浦发信用卡客服人员介绍，持卡人可在购汇还款后第二天查询账户情况，而光大信用卡客服只做一个购汇登记，正式的购汇还款需银行工作人员在之后 3 个工作日内进行。换言之，电话购汇需要持卡人打点提前量，若拖到最后还款日当天购汇，没准会因为超时被收取利息。

三是购汇额度仅限于外币账户欠款。购汇还美金，必须携带本人有效身份证件、美元对账单，在发卡城市柜台办理还款，或者在到期还款日之前及时缴纳用于购汇所需的人民币，以避免产生利息和滞纳金，并提前向客服申请代客购汇。



出境用汇使用信用卡是一种更适合现代人需求的外汇使用方式，既方便又快捷，建议大家使用这种境外消费途径。



巧妙打理外汇资产

经典提示

彼得·林奇曾提醒投资人，华尔街从没见过一个投资成功的分析师，破产的倒看到不少。

▶理财困惑

如今，打理外汇资产，人民币和外币理财产品收益相差不大。很多市民都认为，人民币升值了，美元贬值了，是不是就意味着现在应该去购买一些人民币理财产品？尽管目前美元理财产品的收益率大都在 5.2%~5.34% 之间，而人民币理财产品的收益率基本在 3%~3.5% 之间。

但实际上刨去汇率波动的因素，二者产品的投资回报率相差并不多。目前美元投资产品的回报率基本比人民币投资产品高 2.5% 左右，但近期美元投资产品的收益仍会高于美元贬值带来的损失，这部分汇率损失也仅是账面损失，但美元投资收益却是实际的到账收益。

目前外汇资产有四个投资渠道可供选择：银行的定期存款；购买外汇理财产品；投资 B 股市场，或是做个人外汇买卖。

炒汇可以规避一定的个人风险，带来不错的收益。例如美元定期存款的年利率为 3%，算下来和人民币定期存款年利率 2.25% 也差不多，因此市民手中的美元资产通过存款来获益并不理想，而炒汇是一个不错的保值渠道，因为人民币升值是相对于美元的，市民可以通过把美元兑换成欧元、日元等避免汇率风险。

▶理财智慧

炒汇收益虽然比较好，但炒汇需要相应的专业知识和一定的时间投入，比较适合资金

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

规模较大、有一定抗风险能力的投资者。

一般外汇理财者面对种类繁杂的理财产品，没有一定的金融知识，还真难选择。理财产品虽多，但不都适合每一个消费者，每款产品都针对不同的客户群。对于普通投资者打理外汇资产，一般而言可分为傻瓜型、主观型、综合型等三种投资方式。

1. 傻瓜型

包括银行定期存款，适合既无时间打理又无专业知识的一般民众参与。还有一些中资、外资银行在近年推出的衍生品，表面上类似一般存款，还可以得到一笔直接收益。但严格来讲，该产品存在较强的汇率风险，其间变现能力较低，不能完全等同于存款类产品。

2. 主观型

现货外汇买卖，此种形式适合具备一定外汇投资经验的普通投资者参与，整体收益取决于投资者对市场的把握以及持有相关外汇资产所带来的利差收入。由于当前外汇市场年波幅平均 20%，通过外汇市场波动进行买卖行为的整体风险较传统的股票市场明显偏低。

3. 综合型

一些中资、外资银行目前推出了面向一般投资者的各类外汇理财产品，这些产品大部分都是通过挂钩某种标的，根据标的物的涨跌来综合确定理财产品的收益。这也间接地实现了投资者资金出海的投资期待。但很多理财产品没有赋予投资者提前赎回的权利，无论产品是否实现盈利，一旦中途撤销，投资者将面临较高比例的手续费用。

因此，挑选理财产品要把握好是傻瓜型的还是综合型的。



银行推出的理财产品都有比较详细的说明书，打理外汇资产，购买者可以通过银行网站、电话银行或直接到银行网点了解，最好向专业的金融理财师详细咨询，他们对理财产品都比较熟悉，同时还能给客户提供专业的理财建议。



汇率变化莫测，多途径汇款搞定留学用汇

经典提示

“我怎样才能在汇率波动中最大限度地省钱呢？有没有银行能提供配套齐全的留学金融服务？怎么才能节省货币兑换费？”最近正忙于帮孩子申请出国的家长们抛出一连串问题。

▶理财困惑

最近家住新南门的王秀频繁出入银行，因为听说欧元相比去年年底已经缩水 18% 左右，王秀打算兑换一些，为即将到法国留学的儿子做准备。

王秀的儿子大约是在去年六月份开始申请大学，两个月后，收到巴黎某所大学的录取通知书。据她回忆，当时人民币兑欧元大概在 9.6 ∶ 1 左右，有个做外汇的朋友建议兑换一些，不然欧元肯定要涨。“当时，我很犹豫，事情就拖了下来。但是后来欧元真的一下涨了很多。”进入去年 11 月份后，人民币兑欧元重新进入“10”时代。

“欧元跌进‘8’的时候，我还真是激动了一把。”王秀掐着指头算账，“跌进‘8’，让儿子留学费用便宜了近两成。”儿子第一次出国需要携带大约 4000 欧元左右。按照去年年

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

底，兑换 4000 欧元需要 40920 元。但是现在，欧元兑人民币跌至 8.4 左右，费用一下缩水了 18%，兑换 4000 欧元变成了 33695.6 元。

目前，她在犹豫是否要兑换更多欧元，“欧元还会跌吗？上周我已经去银行兑换了近 2000 欧元。剩下的我打算继续观望一段时间再说。”王秀说。

数据显示，2009 年，我国出国留学人数高达 22.93 万人，市场规模接近 450 亿元，所涉及银行服务和产品非常繁复。

▶理财智慧

随着因私购汇网点的不断增加，国人办理出国留学汇款越来越方便。

1. 票汇与电汇

（1）电汇：汇出行接受汇款人的申请，以加押电报、电传或 SWIF 的方式（目前较多采用 SWIFT 方式），通知收款人所在地的分行或代理行，即汇入行（也称解付，指示其解付一定金额给收款人的一种汇款方式）。选择电汇方式需要提供收款人姓名、开户行名称、地址、账号等相关信息。

（2）票汇：汇出行应汇款人的申请，开立以其分行或代理行为解付行的即期汇票交给汇款人，由汇款人寄给收款人或自行携带出国，由指定的付款行凭票支付一定金额给收款人的一种汇款方式。选择票汇方式只需提供收款人姓名和所在国家及城市名称即可。

票汇和电汇的收费标准有所不同，以中国银行上海市分行为例，客户汇出一笔 2000 美元的现钞，电汇的收费由 150 元电报费（港澳地区 80 元人民币）和最低 20 元的手续费组成（手续费一般为汇出金额的 1%，最高收取人民币 250 元，最低收取人民币 20 元）；如果是票汇就只要收取最低 50 元的手续费。美元现钞还要收取钞换汇的差价费。

这样算起来票汇要比电汇便宜许多，但是如果汇票不是本人携带出境就要通过邮寄，会产生邮寄费用及相应风险，同时要是留学城市没有中行网点，还需要办理托收手续，会产生银行间票据托收的费用，票汇的到账时间也比电汇慢。因此，票汇价廉、电汇快捷，各有优势，留学人员可以从自身的需要和所去城市的情况出发，选择合适的汇款方式。

有些市民在汇款时发现同样金额的电汇到同一个城市的收费会有不同，这种收费差异是由于银行之间的中转费用产生的，因此选择正确的汇款路线是节省费用的重要步骤。客户汇款前最好请银行为之做合理设计。

2. 现汇与现钞

（1）出国留学专用购汇：根据国家外汇管理局的有关规定，客户在取得留学签证后可以凭相关文件前往外汇管理局申请办理出国留学专用购汇，经批准后即可前往银行指定的营业网点（中国银行等）享受购汇服务。按照外汇管理局的规定，出国留学专用购汇的额度高于普通因私购汇的额度。出国攻读正规大学预科以上（含预科）的自费留学生可按年度购买当年学费和生活费所需的外汇。而且，第一年购汇必须本人亲自办理。

（2）开具外币携带证：按照国家外汇管理局的有关规定，我国居民可自行携带低于 2000 美元现钞或等值外币现钞过关出境，高于此限额的必须在出境时向我国海关出示外币现钞携带证。出国留学人员一次出境携带总金额等值 2000 美元至 4000 美元（含 4000 美元）的现钞，可凭本人护照、有效签证等材料到中国银行签发《钞币携带证》。一次出境携带总金额等值 4000 美元以上，携带人还须凭以上材料先向所在地的外管局申请核准批件。

（3）汇出汇款：居民个人现汇账户存款，一次性汇出 10000 美元以下的等值外汇现汇；居民个人外币现钞账户存款或持有外币现钞，一次性汇出 2000 美元以下的外币现钞，直接到银行办理汇出手续；超出上述金额需外管局核准件方可办理汇出手续。

3. 国际卡和旅行支票

对出国留学人员来讲，支付学费、大笔生活费最方便、快捷的是使用电汇、票汇，但这两种方式也只是银行结算产品中的一个组成部分。现在，越来越多的留学生和海外商务人员采用了银行卡和旅行支票来应付日常的消费和支付。

（1）国际信用卡：信用卡在国外是最主要的支付工具之一。以中行为例，长城国际卡

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

可以“先消费，后还款”，而且通行于全球200多个国家和地区的1500多万家商户，出国留学者可以在境外持卡在信用额度内透支消费，并享有至少20天的免息还款期，而且在境外刷卡消费不收取手续费，还可以用人民币购汇还款。使用国际信用卡可在全球VISA等组织的会员银行办理取现业务，更可在全球贴有PLUS、CIRRUS标志的ATM机上提取当地法定货币。这样就免去了使用现金消费的烦琐和风险。持卡人还可为配偶、父母或经济未独立的子女申领附属卡，共享主卡的信用支付额度。为了防止附属卡过度透支，主卡持卡人还可以为附属卡设置支付限额。

（2）旅行支票：具有固定面额、全球见票即付、可挂失补偿等优点。在需要紧急用款而到达当地又没有中国银行海外分行的时候，旅行支票就很有用处。

此外，如果要将美元或其他外币兑换成所前往国家的货币，可以通过银行柜台或通过电话、网上银行办理外汇宝，也就是个人外汇实盘买卖业务，以国际外汇市场价格直接兑换，避免汇率损失。

旅行支票是银行或旅游公司为方便旅行者在旅行期间安全携带和支付旅行费用而发行的一种同定面额票据。购买时，须本人在支票上签名，兑换时，只需再次签名即可。由于兑换旅行支票时银行人员会仔细核对客户的护照和两次签名，所以即使丢了的支票也很难被人冒用，况且失主可以立即挂失以保障自己的权益。

跨国商旅可用旅行支票，对于偶尔出国的人而言，旅行支票是个非常不错的选择。对于老人和那些出国求学的学子们，身处异地他乡，安全可靠的旅行支票更能省去他们不少麻烦，而在需要大量现金支付的场合，旅行支票的优势更加明显。

旅行支票的特点是：

第一，它和现钞一样方便好用，却无现钞遗失、遭窃的后顾之忧。旅行支票具有现金良好的流动性，永久有效且无使用时间限制，如果用不完，可以留着下次再用，或支付一定费用换回现钞；但旅行支票又有现金所不具备的优点，即使丢了也不用担心，只要凭护照和购买合约去指定机构办理挂失手续，即可得到新的旅行支票，这好像给您的现金买了份保险似的。

第二，旅行支票的使用不像信用卡那样受到通讯状况的制约。虽然信用卡的用卡环境不断改善，但其对系统的依赖程度仍然很高，尤其是在那些通讯设施不发达的地区和国家，会出现信用卡刷不出带来的不便，而信用卡失窃更是令用卡人不安。

第三，与信用卡取现高昂的手续费相比，旅行支票的购买和使用，手续费低廉。信用卡消费不需支付额外费用，可取现时，却要支付高额手续费（一般是3%~4%）；而旅行支票在兑现时，仅需支付（以国内为例）0.75%的手续费；在美国这甚至是免费的。

目前，全球通行的旅行支票品种有运通、VISA以及通济隆等，而印有中行字样的上述旅行支票能够在世界各地800余家旅行支票代兑行兑换，或在各国的大商铺和宾馆饭店直接使用。和现金一样，旅行支票也有不同票面，以美元支票为例，分20元、50元、100元、500元、1000元。据悉，除最为常用的美金旅行支票外，客户还可根据需要在中行上海市分行买到欧元、英镑、日元、澳元等币种的旅行支票，避免了兑换当地货币所带来的不必要的汇率损失。

本市居民可凭本人护照和签证前往本市各大银行用外币购买。按国家有关规定，现钞购买不得超过2000美元，现汇不超过10000美元。如果没有外币也不用担心，以市中行为例，市民可先办理因私出境换汇，把人民币换成外币后再购买不超过等值2000美元的旅行支票。



留学用汇的多途径汇款省钱、高效，有留学生的家庭不妨使用这些产品，使孩子的留学生活更轻松。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



外汇卡境外消费，人民币国内还款玩转信用卡

经典提示

理财专家解释，使用外币卡有不少的“门道”，我们知道，使用国际信用卡在境外消费时，可以通过不同的线路进行交易，比如银联、Visa、MasterCard、运通、JCB 等等。

▶理财困惑

上海中行、招行、工行等多家银行适时推出了外币卡境外消费、人民币还款的新服务，对于大多数没有外汇收入的市民而言，无疑是一个“利好”消息。但是，却有一些市民反映外币卡在境外消费的金额无法用人民币买汇还款。“信用卡美元账户的消费该怎么还款呢？”不久前刚从美国血拼回国的于晓看着自己的信用卡账单有点迷茫，“需要直接还美元吗？存人民币可以吗？两个账户优先还哪个呢？”一连串的问题把同事都问倒了。其实，国内很多血拼族都与她有着同样的疑问。

当选择银联线路时，所有的外币交易都会按照实时汇率转换为人民币金额记入国际卡的人民币账户。比如，在香港通过银联消费 1000 港币后，持卡人会收到“消费 881.69 元人民币”的提示短信，表示该笔消费已经直接转换并计入人民币账户，这样一来，还款方式自然同一般人民币消费完全一致了，而且银联不收取任何手续费。

▶理财智慧

外汇卡境外消费，人民币国内还款还需注意：

1. 购汇还款的交易问题

国际卡境外消费、人民币还款针对的仅是境外消费的账户透支款，使用国际卡进行资本项下的投资、贸易支付以及一些国家法律禁止的交易，是不能用人民币购汇偿还的。一些市民在银行申领长城国际卡时喜欢存入大量的外币现金，境外消费支付的也是外币存款，而不是账户透支，因此无法购汇还款。

目前银行发行的国际卡多是贷记卡性质的信用卡，在国际卡内存款不计息，取款要收取较高的手续费，但是透支有较长的免息期，如中行长城国际卡的免息期最长有 50 天。因此从理财角度看，市民在境外游消费时先透支、回国再还款，比较经济合算，同时也可以享受人民币购汇的政策。此外，在一些境外游中有参观赌场的项目，游客在赌场中的消费就是国家法律禁止交易的一种，银行可以凭借刷卡时的交易代码识别出交易的种类，将此类交易排除在购汇还款之外。还要提醒市民的是，用国际卡在境内提款或消费，无论是否透支，都不能购汇还款。

2. 购汇还款的手续问题

长城国际卡的购汇还款手续也很简便，只要凭银行每月寄达的对账单到上海中行的淮海、市中支行或外滩营业部办理即可。还款参照央行当天公布的人民币兑换美元汇率，无须额外缴付手续费。现在，上海中行的所有营业网点都可以办理该项业务。如果账单不小心遗失了，在中行的外滩营业部可以补领账单。

如果持卡人在国外，无法本人办理还款手续，也可以由他人代办，同样只需凭对账单

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

到上述三个网点办理即可。

3. 购汇还款的透支问题

境内金融机构发行的个人国际卡在境内、境外都可以透支提取外币现金。但根据国家外汇管理局的规定，为防止持卡人提现用于非法目的，因此规定了当日内累计提现金额不得超过 1000 美元或等值外币，当月累计提现金额不得超过 5000 美元或等值外币。当然，提现还要交纳一笔高昂的手续费（一般是 3%~4%）。

因此，中行理财专家建议市民尽量使用国际卡直接消费刷卡，不要提取现金。如果在出国留学或旅行中必须用到较大金额的外币现金的话，建议到中行购买旅行支票。旅行支票在兑现时，仅需支付（以国内为例）0.75% 的手续费；在美国这甚至是免费的，但是旅行支票也有相应的购买上限。

理财链接

随着人民币升值加速和信用卡免息期的因素，在境外刷信用卡消费更加实惠，这为打算出国留学和旅游的消费者带来了更多的好处。



谨防手中外汇资产缩水

经典提示

如何合理地调整外汇存款结构，对于降低投资风险来说，是非常重要的。

理财困惑

时下拥有外汇的市民越来越多，但国内外汇的投资渠道屈指可数，仅限于 B 股、“外汇宝”和外币储蓄三种投资品种。就算是风险最小的银行外汇储蓄存款，也可能会由于汇率的波动而导致外汇资产的缩水。尤其 2005 年 7 月 21 日，人民币汇率进行了改革，此后两年来，人民币兑美元的汇率基本上是处于不断升值的过程中，而今年上半年，人民币兑美元上半年也呈现了继续升值的走势。2007 年前 7 个月人民币对美元汇率呈现出以下几个特点：一是人民币汇率升值幅度加大，速度逐步加快。截至 2007 年 7 月 23 日，人民币兑美元的中间价为 1 美元兑人民币 7.5642 元，较 2007 年 1 月 4 日的 7.8073 元升值 2431 个基点，而这半年的升值幅度占自汇改两年以来人民币兑美元的总升值幅度 5458 个基点的 44.5%。二是有涨有跌的双向波动较为明显。今年前 7 个月，人民币汇率呈现出在小幅波动中走高的态势，日间双向波动明显；三是人民币汇率日间波幅加大。

不少专家认为，今年下半年，人民币汇率仍将继续加速升值，汇率弹性会进一步增强，预计下半年，人民币兑美元将升值 3% 左右。甚至有机构预测，至今年底，人民币兑美元汇率会达到 7.3168 的水平。在此情况下，两年前被不少人提出的问题又再度摆上桌面：人民币走势经过两年验证已证明升值无疑，那么手中还需要保留外汇吗？如果需要保留一定外汇又该如何打理才划算呢？

理财智慧

防止手中外汇资产缩水，我们可以参照一下提示：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第一，在存款的时候，要考虑利率这一最直观地反映投资收益的因素。一般来说，利率也有一个周期性的波动，交行理财师建议储户在利率水平高的情况下，存款的期限尽量放长；在利率水平低的情况下，存款期限尽量以短期为主。就 2003 年的利率水平来看，明显是处于低利率水平，因此储户应该以短期 1 个月或者 3 个月的存款期限为主，不超过 6 个月。

第二，不同的币种之间，由于存在汇率波动的因素，因此在选择存款币种的时候，要充分考虑到汇率的情况。就拿美元兑日元来说，如汇率在 105~135 的波动内区间，那么如果汇率接近下轨，则长期选择日元存款风险相对比较大，在这种情况下，可以适当减少日元比重，增加美元比重，来降低存款的汇率风险。

第三，在利率水平较低的情况下，选择具有一定风险的外汇宝投资也不失为一种能够适当提高投资收益的好办法。虽然外汇宝风险比较大，但是可以通过优化币种结构和存款期限来适当降低风险。如果人民币的利率很低而英镑和澳元的利率比较高，一年期利率均为 2.5625，半年期的利率也达到了 2.1875 和 2.3125。这样的话，可以 30%~50% 的存款选择这两种高利率货币，存款期限以半年或一年为主。由于在外汇宝中，最主要的交易汇率是美元兑日元和欧元兑美元，因此余下的存款可以在欧元、日元和美元中选择，结合汇率的走势来选择存款币种，存款期限尽量以 1 个月为主，欧元由于利率稍高，可以选择 3 个月。

第四，结汇。人民币持续升值，结汇成为不少人的首选。在人民币未来升值预期较强的情况下，选择结汇不失为合适的选项之一。“汇改以来人民币兑美元累计升值幅度已超过 7.28%，人民币兑港币的升值幅度也超过了 5.3%。这意味着把美元存入银行作定期储蓄，其资产确实在慢慢‘缩水’，加上今年人民币储蓄三次加息，存外汇所获利息收入已不如存人民币。”以 1 年期定存为例，眼下只有英镑的利率还略高于人民币，其他主要外币币种利率，或与人民币持平，或已低于人民币，如美元，目前美元一年定期利率为 3%，人民币已到了 3.33%。“持有美元资产在 5000 美元以上，且近期并无出国留学、旅游等用途的居民，不妨选择结汇，以规避汇率波动所带来的资产缩水风险。”

有用汇需求的，建议可分情况保留或结汇。“如果所持有的外币占家庭总资产比率不大而近期又有出境计划，可保留，等出境旅游或留学时用，以节省兑换差价；如果所持有的外币占家庭总资产的比率较大的话，建议部分结汇，剩余部分可进行外汇投资以备不时之需。”

第五，理财。如果必须保留部分外汇，或对外汇有偏好的人，也注意做做理财，别让自己手中的外汇资产缩水。记者留意到，现时的外汇理财品种层出不穷，如银行各种类型的外汇理财、外汇分红型产品、QDII、外币纸黄金、外汇实盘买卖、B 股等。市民可根据自己不同的理财偏好和风险承受能力进行个性化选择和配搭。分析指出，从风险偏好角度，可将手中有汇的人分为四大类，针对不同人群可有不同的理财方略：

类型一：保守型投资者。这部分人可选择银行固定收益型外汇理财品进行投资，年收益率大约在 5%~6% 左右，这类型产品均可保本保收益，类似于银行储蓄，投资者无需多花心思，这种理财品的投资期限都较短，投资者投资到期后可再根据个人需求和金融环境的变化进行调整。

类型二：安稳型投资者，可选择银行浮动收益型理财产品、较稳健的 QDII 产品、外汇分红型产品等，年收益率约在 8%~20% 左右，投资者可委托专业金融机构进行投资，分享全球经济增长和外汇期货投资带来的收益，这类型投资一般也会保证本金不受损失，但收益率则有为零的可能，因此选择时需要考虑各项投资标的和方向，计算好投资产品的未来价值。

类型三：成长型投资者，可选择风险较高但收益也较高的 QDII 外币基金、外币纸黄金等，该类型的投资品均不保本，收益率也取决于投资品种的收益，其投资风险高于前两种。但此类投资品所选择的投资内容都是一些风险较少、未来长期持有看涨的品种，所以风险也相对较小，投资者可长线持有。近期不少中外资银行如东亚、渣打等，都推出了挂钩境外基金的高收益 QDII，市民不妨做个了解。

类型四：积极型投资者，可进行外汇实盘买卖、B 股投资，该类投资风险相对较高，但收益也较高，而且对投资者有“准入门槛”要求。投资者需对外汇行情、国际经济以及国内金融环境有一定了解，是一种在学习中赚钱的投资方式。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



第六，拿着英镑。银行理财师提醒说，虽然人民币兑美元呈现出加速升值态势，但人民币兑欧元和英镑等货币却在持续贬值，这些非美货币相对坚挺，市民可以继续持有，或拿去做非美货币的外汇理财，这样受人民币升值影响的可能性会更小，也是一种规避人民币升值的理财方法。



在人民币加速升值的背景下，投资者要运用多种策略，最大限度地使手中的外汇产品保值。



初学者掌握“外汇宝”三要点

经典提示

有不少外汇储户认为，炒外汇是一项非常专业的行业，需要十分高深的技术。

▶理财困惑

有不少外汇储户认为，由于外汇涉及美国、欧洲、日本等众多的西方国家，自己可能一辈子都没有机会到这些国家，不了解这些国家的情况，因此不敢、或不愿意涉足“外汇宝”；其实他们误解了炒外汇这一行当，只要掌握一定的市场分析方法，更多地了解、收集有关国家的资料，就能很好地掌握外汇汇率分析方法。而且，在当今的信息社会里，距离的远近并不是一个非常重要的因素。如同炒股票一样，我们可能没有到过新疆或者东三省，但这并不妨碍我们投资这些省份的上市公司的股票。因为我们通过各种途径可以收集到这些公司的信息。同样，尽管我们没有去美国，但也不等于我们就没有办法了解美国的经济、政治等情况。

也有一些储户认为外汇汇率波动幅度有限，将外汇投资于中国银行“外汇宝”所取得的盈利机会也不大，投资外汇的兴趣不够，只满足于5%左右的存款利率。但是他们忽略了这样一个事实，外汇市场中各国货币汇率每天都在不断波动当中。

比如，市场经常围绕中东局势的变化产生波动，中东冲突紧张的时候，资金流向欧洲货币避险，美元汇率就下跌，局势缓和的时候，避险货币下跌重新买回美元。

又比如1991年苏联的八·一九事件。德国与苏联地区在政治、经济以及地理位置上有着密切的联系，在事件发生之后的短短几天内，美元兑马克汇率上下震荡了1000点。投资者纷纷把资金转向美元，把美元看做避险货币。大量的美元买盘使美元兑马克以及其他货币的汇率骤然上升。

这说明，外汇市场风云变幻，越来越多的投资者试图通过“外汇宝”的操作来为自己的外汇增值，那么如何做“外汇宝”呢？

▶理财智慧

初学“外汇宝”需要掌握以下三个要点：

1. 突发事件

这给“外汇宝”投资者的操作带来难度。投资者要从容搏击汇市，不仅要了解各国家

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的经济情况，还要关注一些突发事件。通常汇率对于突发因素反应敏感，大到武装冲突、军事政变，小到政坛丑闻、官员言论，都会在汇率走势上留下痕迹。在这种情况下，投资者不妨坚持两条原则：一是“宁可信其有，不可信其无”；二是“顺势而为”。

2. 经济指标

外汇市场分析人士通过对于各种经济情况以及经济政策的分析和预期，确定合理的汇率水平，并判断当前的汇价是低估还是高估，据此对汇率水平的中长期变化趋势作出预测。

西方主要发达国家几乎每天都会公布新的经济数据，这些经济数据是反映各国经济状况的晴雨表，受到市场的普遍关注。其中美国公布的经济数据尤为全面详尽，通常有准确的时间预告。在数据公布之前，经济分析专家往往已经对数据作出预测。一项重要经济数据的公布结果可能会使外汇市场出现较大的波动，特别是当数据结果与市场预期差异较大的时候，市场往往会迅速做出反应，令汇价大幅度震荡。投资者要更关心每天公布的经济数据，把握入市时机，决定操作的策略。

3. 央行干预

随着外汇市场上投机力量的日益壮大，由各种投资基金、金融机构组成的投机力量经常使汇率走势大幅升降，给有关国家的经济带来冲击。

在这种情况下，政府会通过中央银行出面，直接对外汇市场的汇率走势进行必要的干预。

据统计，目前外汇市场的日交易量已经达到了 1.2 万亿美元，相当于全球所有国家外汇储备的总和。一家中央银行即使倾其所有外汇储备来干预市场，也不过是杯水车薪。1992 年，英国中央银行英格兰银行为维持英镑汇率而干预市场，竟然不敌索罗斯的量子基金，损失达十多亿美元。因此在某些情况下，几家中央银行会采取联合行动，以壮声势。从 1994 年至 1995 年，美、德、日等国的中央银行多次联手干预市场，动用数十亿美元资金试图拉抬美元汇价，其中规模大的一次干预行动由 17 国中央银行参加。

令人印象深刻的一次是日本为了推动日元贬值，连续 9 次干预市场，共动用 250 亿美元的资金买入美元，将美元兑日元汇率由 116 附近推到 120 上方，之后美元兑日元一路走高。

理财链接

投资外汇市场，只要我们掌握一定的分析方法和技巧，掌握足够的信息，我们就可以在外汇市场上随心所欲，或者起码可以取得高于存款利息的投资回报。



巧辨“期权宝”与“外汇宝”

经典提示

世界经济史是一部基于假象和谎言的连续剧。要获得财富，做法就是认清其假象，投入其中，然后在假象被公众认识之前退出游戏！

理财困惑

客户甲预期欧元兑美元的汇价在短期内将大幅上扬，于是他在周一的“期权宝”投资计划如下：

看涨货币：欧元期权面值：欧元 100000.00

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



看跌货币：美元协定汇率：1.0650

交易期限：两周期权费率：0.8%

客户应付期权费：100000×0.8% = 800 欧元

当你看到这组交易数据，可能会迷惑：这是什么交易呢？这就是外汇理财“期权宝”业务的交易过程。

▶理财智慧

“期权宝”简单来说，就是个人客户基于自己对外汇汇率走势的判断，选择看涨或看跌货币，并根据中行的期权费报价支付一笔期权费，同时提供和期权面值金额相应的外币存款单作为担保：到期时，如果汇率走势同客户预期相符，就能获得投资收益。

“期权宝”和“外汇宝”两者的共同点是，同样适合在国际汇市出现大幅波动时进行投资。区别在于：

（1）投资“期权宝”时，客户作为期权的买入方，享有了到期时是否执行外汇买卖交易的决定权，如果汇率走势一如客户预期，客户即可执行交易，获取投资收益；如果汇率走势与客户预期的相反，客户则可选择放弃执行外汇交易，损失的也仅是在客户承受范围之内的期权费。从理论上来说，客户在承担了有限的资金风险之后，将得到获取极大盈利空间的机会。

（2）中行的“期权宝”还有一个创新功能，即提供中途平盘交易：如果汇率波动一如客户预期，客户完全可以选择中途反向平盘、锁定期权费收益，而不必等到期权到期，以免错过稍纵即逝的机会。即使市况发生逆转，客户也完全可以通过平盘交易减少损失，交易的主动权完全由客户自由掌控。

（3）操作“外汇宝”的客户经常会遇到这样的尴尬情况：手中持有的货币一路上扬，却无法分享到该货币升值带来的收益：抛得早了怕踏空，抛得晚了怕回调。“期权宝”就完全解决了这个问题，无论客户的存款货币为何种货币（须为中行提供“期权宝”交易的货币），都能任意选择看涨货币和看跌货币，充分享受了自由选择、轻松获利的权力。

（4）客户进行“期权宝”交易所提供的存款担保，在交易期间还可同时进行“外汇宝”交易。

中行“期权宝”业务的交易货币包括美元、欧元、日元、英镑和澳元，即看涨货币和看跌货币可以为上述五种货币，但其中有一种必须是美元。中行目前提供两周交易期限的标准期权，只要外币存款到期日晚于期权到期日，即可进行交易。而对于投资者最为关心的“准入门槛”问题，该专家介绍说参与中行“期权宝”交易业务的交易面值金额同“两得宝”一样，为5万美元或等值的其他外币（以中行外汇宝中间价折算）。

若您有下面情况之一，可考虑办理此项业务：

（1）恰好在将来需要使用挂钩货币，但是又担心将来汇率变动的风险；

（2）需要为手中的某种外币资金保值；

（3）拥有许多外汇存款，但又没有时间投资“外汇宝”。

理财链接

除了传统的储蓄存款，更可以根据汇市波动的具体情况巧妙选择中行“外汇三宝”——外汇宝、期权宝的任一种或者组合进行投资，从而达到外汇资产保值增值的最大化。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



挂钩型与短期外汇产品广受欢迎

经典提示

沃伦·巴菲特对于投资有一个很好的比喻："架设桥梁时，你坚持载重量为3万磅，但你只准许1万磅的卡车穿梭其间。相同的原则也适用于投资领域。"

理财困惑

今年28岁的刘小姐是武汉东湖高新技术开发区内一家知名企业的高级白领，工作5年了，目前还是单身。刘小姐一个月工资3500元，加上奖金等，每月收入大约5000元。这几年辛苦工作，她积蓄下来十多万元。由于暂时还没有看到适合的房子，刘小姐打算先做些投资理财，让自己的钱"生钱"。可是，由于近期各种类型挂钩型产品的预期收益率趋升，但是最高预期收益率只在理想状态下实现，很多产品的实际收益率并不像人们想象的那么高，刘小姐一时没了主意。

投资者在购买产品前一定要仔细判断，针对刘小姐的问题，我们推荐挂钩型与短期外汇产品。

理财智慧

银行理财产品铺天盖地，即便是稳健型产品，也是种类繁多，滚动性发行。投资者在选择理财产品的时候，往往是市场上有什么产品才能选择什么产品，相对比较被动，选择什么时点买入更是看不出什么区别。事实上，现在市场上部分银行推出的跟踪货币市场利率的稳健型理财产品，投资者完全可以主动出击，每当货币市场利率在低谷时观望，货币市场利率走高时买入，或者把投资目标瞄向短期产品，快进快出。针对这个问题，我们给出几点建议：

首先，投资流动性好的。

普通的银行定期和国债都不是投资首选。可选择招行的财富账户，钱放在里面能实现"定活自动平衡"，提高收益。

因此，建议谨慎地选择基金投资。现在市场上基金种类也很多，有股票型、债券型、平衡型等，让人眼花缭乱，弄不好也会亏本。建议选基金宝（基金中的基金，因为基金投资本身已经对市场品种进行筛选，而基金宝投资于现有市场上的基金，优中选优），不仅有很强的抗风险性，而且三年预期收益率为15%，回报高，要用钱的话也可以赎回，可以兼顾流动性和收益性。

其次，购物用卡较合适。

现在银行的信用卡基本上都免年费，还有20~50天的免息还款期。比如买大件商品如空调，可以用信用卡，50天内还钱。自己的钱在基金里面每个月分红，先借用银行的资金，长期下去还是很合算的。如果使用招行的携程信用卡，刷卡买机票可以送最高达200万元的航空意外险，又可以省下保险费。

再次，为父母买份保险。

为了给父母更多的生活保障，可以考虑保险公司的"生命金六福"产品。这项产品不仅在出现意外时可以双倍、三倍赔付，而且可以享受年年分红，这样可以使增值和保障两

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

不误，父母高兴，也开心。

现在，人们的理财意识不断增强，城市白领们还可以尝试更多的投资方式，如个人外汇买卖投资、个人黄金投资等，让自己的财富不断升值。



投资挂钩型与短期外汇产品，可以尽可能地规避风险，提高相关收益率。



擅用外汇理财产品成功避免人民币升值损失

经典提示

威廉·欧奈尔曾说："放手让亏损持续扩大，这几乎是所有投资人可能犯下的最大亏损！"

▶理财困惑

汇民黄先生手中原有3万美元，其中2万美元炒汇，1万美元存在银行生息。但1年多来，美元兑人民币汇率连连跌破整数关口，他手中的美元迅速缩水。他算了一笔账，2005年7月21日，美元现钞买入价为8.2144元，也就是100美元现金可到银行兑换人民币821.44元。如今，现钞买入价已跌至7.74元，他存在银行的1万美元已缩水了4700多元人民币。

王女士曾买了外汇理财产品，两年收益率为5%。而这两年，美元兑人民币贬值幅度已超过5%，等于无本储蓄。专家向她建议选择"短、平、快产品"，比如1个月、3个月，最多6个月的外汇理财产品，1年以上暂时可以不考虑，以应对汇率变动。如果手中美元不追求高收益，可选择定期存款。目前美元存款利率高于同期人民币的存款利率。

人民币升值在新年里正以前所未有的快步向前迈进，当市场中不少研究机构都将今年人民币的累计升幅预期调高的时候，普通人手头所持有的外币可能就面临着被动缩水的危险。其实市面上有不少理财产品和外汇币种可以帮您将这种损失降到最低。

▶理财智慧

我们不难发现，在1995年时美元/日元的汇率最低时只有80左右，三年后到1998年，美元/日元的汇率竟然到了147，美元升值了将近一倍；而很快，110的汇率水平表示美元贬值了30%以上，也就是说如果我们在147附近将手头的美元通过中国银行的外汇宝业务兑换成日元，在不到一年的时间里我们就可以取得30%以上的回报。再远一点，1992年英镑在索罗斯的阻击下一夜疯狂贬值近20%，索罗斯因阻击英镑、一夜赚取10亿美元的利润而从此闻名于世，难道这些也代表炒外汇盈利空间不大吗？如果我们在欧元极度疲弱的今天将我们手中的美元、港币兑换成欧元，谁能肯定一年后我们难以取得丰厚的回报呢？而且很大一部分客户是陷入了投资的另外一种误区，对一年存款只有5%左右的利息回报不会觉得低，但如果炒外汇只有10%的利润，反而觉得该收益水平不值得自己投资，这不是很矛盾的一件事吗？

目前，为了帮助投资人规避人民币升值所带来的外汇贬值风险，理财市场中已经出现了一种设有"人民币升值保护机制"的银行理财产品。以东亚银行刚刚发售结束的"基汇宝"产品为例，这是一款代客境外理财计划的产品，也就是我们通常所说的QDII，在产品

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

存续期内，东亚银行将每半年的人民币兑美元汇率升幅作为投资收益，即时派发给投资者，以补偿因人民币升值而可能蒙受的损失。每半年汇率升值补偿的上限设在 4%，以单利计算，5 年存续期内最高可派发 40% 的投资收益。

除了东亚银行外，各家商业银行也都使出浑身解数，在外汇理财产品设计中以各种方式帮助投资者获取更高收益。交行上海分行的理财专家就告诉记者，目前外币理财市场正呈现火热景象，各类挂钩型产品的预期收益率也呈现趋升态势，部分弥补了人民币升值带来的外币理财压力。该行发售的得利宝系列产品中，一款以外资机构的优质基金为标的的产品不但可以保证本金，而且收益上不封顶，很被市场看好。

除了通过购买外币理财产品让外汇资产保值增值，进行外汇交易亦是一个不错的选择，而且随着欧元等其他货币兑人民币不跌反涨，个人持有这些货币不但难有损失，反而可能会通过准确把握汇市动向而获得超额收益。

人民币汇改以来，虽然人民币兑美元呈现出加速升值的态势，但是兑欧元和英镑等货币却在持续贬值。交行外汇理财专家指出，这些非美货币相对坚挺，投资者可以继续持有，或者投资非美元货币的外汇理财产品，这样受人民币升值影响的可能性较小。

而且，与股票市场相比，投资外汇市场的最大便利就是国际外汇市场的成熟性。这里所说的成熟性并不是指外汇市场中汇率的稳定不变，而是指外汇市场投资者操作的规范性，及巨额的成交量。根据国际清算银行的不完全统计，现在外汇市场每天的成交量在 8000 到 1 万亿美元之间。如此庞大的成交量意味着谁也无法操控市场，也意味着汇率的波动是市场力量作用的结果。市场对任何一个投资者而言都是公平的，只要掌握一定的分析方法，掌握尽可能多的市场信息，就可以通过市场投资行为获得回报。另外，庞大的交易量也表示市场的投资者众多，因此在任何时候，无论是汇率大起还是大落，我们都能找到交易对手，在自己希望的任何时机进行交易。而在股票市场上，涨停板制度和撮合成交方式意味着我们其实不能随时进行交易，在大起时我们可能想买而买不到，在大落时我们可能想卖而卖不出，这就会增加我们的投资风险。

理财链接

精明的投资者巧用产品，用理财产品巧避人民币升值损失。



为出国留学的孩子巧选外币保单

经典提示

随着我国出国留学生的逐年增加，外币保单的购买成了家长需要考虑的一件大事，很多家长对这个问题还不清楚，不知道如何操作。

▶理财困惑

小张出国留学前，投保了 5 份中保康联留学生外汇保险计划，交保费 115 美元。当保单生效后，他在国内或国外享有如下保障：若发生意外伤害身故，可以得到 5 万美元的普通身故保险金，若因为乘坐公共汽车等水陆交通工具发生意外身故，可以获得 10 万美元的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

身故保险金，若乘坐飞机发生意外身故，可以得到15万美元的身故赔偿金；若发生残疾，可按伤残程度比例获得残疾保险金。

理财智慧

外汇投资理财新渠道陈长顺表示，目前平安的外汇寿险产品组合具有专为少儿设计、成年三倍保障、终身高额外币返还的特点，主要是面向未来打算送子女到国外留学而提前准备出国留学教育金的客户。有外汇理财需要的人士也可以通过投保，解决信息不全面、投资渠道受限的局限，分享专家理财的好处，得到比本国市场更丰厚的投资收益。

相比地下保单风险大、理赔难、不受国内法律保护的缺陷，外币保单因为在国内签署，因此信誉程度高，理赔相对容易，一旦意外发生，可以及时有效地联系到保险公司和业务员。

目前人民币汇率仍有继续上调的空间，因此外汇理财将是未来的趋势和新投资方向，运用外币保单可以实现外汇资金的保值增值目的。他建议说，越早投保外币保单意味越早享受专家的外汇理财服务，对市民越为有利，收益更高。

市民在投保前应学习一点外汇知识，以自身财务状况和外汇资产的结构为出发点，兼顾将来的留学需求，购买最适合自己的产品。譬如，将来有意留学到美国的话，可以直接购买美元币种的外币保单，避免购买英镑币种的外币保单，以免将来汇率变动时导致的资产损失。

对于高端客户而言，投保外币保单，融外汇买卖、外汇储蓄和外汇保险于一体，分散外汇资产的投资渠道，是一项对外汇资产优化配置的明智之举。

我国的第一份外汇保险是由中保康联人寿保险公司推出的。

据悉，留学生外汇保险的最大特点是外汇投保，外汇理赔，国内购买，全球理赔。即发生保险事故后，客户可以得到保险公司直接支付的外汇理赔金，对于身处国外的人来说，一份外汇保障更让人安心。中保康联借助股东一方——澳大利亚联邦银行的海外优势，并联手网络遍布世界各地的优普环球援助公司，使海外援助和外汇理赔搭上了快捷直通车。

为方便留学人员购买保险，中国银行上海分行开通了外滩营业部等三个主要换汇网点，让留学生在办理因私换汇时，快捷办理投保手续。

理财链接

出国留学买份外汇保单，让您的留学旅途更加安全，有保障！



出国游：巧用金融工具为你省钱

经典提示

逆反行为和从众行为一样愚蠢。我们需要的是思考，而不是投票表决。不幸的是，伯特兰·罗素对于普通生活的观察又在金融界中神奇地应验了："大多数人宁愿去死也不愿意去思考。许多人真的这样做了。"

理财困惑

自从美元兑人民币汇价跌破7.0之后，出境游越来越有吸引力。而随着中国赴美旅游首

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

发团的正式启程，越来越多的普通百姓也忙着到旅行社报名尝鲜。如何兑换外币、兑换多少外币，让不少初次尝鲜境外游的市民犯了难。

中央财经大学一位打算毕业后出国游学的同学算了一笔账，赴美留学预计一年花费 6 万美元，如果按照两年前 1 ：8 的汇率，留学三年花费 18 万美元，折合成人民币是 144 万元；按照 4 月 10 日人民币破 7 的汇率 1 ：6.9920 计算，三年花费 125.856 万元人民币，省下了 18 万多元。如果持国内双币卡在美国刷卡消费，再让家人在国内用人民币购汇还款，也可以省下一笔不小的费用。

人民币的升值让出境游变得更加吸引人，招商银行的一位客户经理为记者算了一笔账，如果去香港旅游刷卡消费 1 万港元，按照 4 月 17 日人民币兑港元汇率 1 ：0.89719，折合成人民币花费了 8971.9 元。50 天免息期后，如果人民币继续升值，按照当日外汇牌价购汇还款，就可以省下一笔小钱。

要提醒大家的是，高高兴兴准备行程的同时，不要忘记学习一点理财知识，为出境消费做好功课，还能为旅行省下不少费用呢。

▶理财智慧

1. 利用汇率优势换取更多美元

刷卡消费虽然方便，但是在异地也难免碰到一些需要使用现金的地方，而在异地尤其是境外使用 ATM 机取款，需缴纳一定的兑换手续费和取现手续费，总不是特别的方便，因此不如在出国前准备一定数量的美元，以备不时之需。

美元兑人民币中间跌破 7.0 之后，也就是说，我们可以用相同的人民币换取更多的美元。美元兑换是按照人民银行和外汇管理局公布的汇价从事外币兑换，兑入外币的折算方法：应付人民币金额＝外币现钞金额 × 现钞买入价。根据相关规定：5 万美元是目前境内居民年度购汇的最高值，也是个人年度结汇的最高值。购汇十分简单，以工行为例，只要带好身份证和牡丹灵通卡即可去网点办理。在上海，工行可以办理结汇的网点超过 400 个，遍布全市的各个区域。

2. 信用卡支付方式有讲究

如今，使用信用卡消费已经成为一种时尚，尤其在刷卡消费环境成熟的美国。出游之前给自己办一张国际卡，就可以在美国享受消费的便捷了。说到信用卡的结算方式，消费者可以选择银联网络来结算，银联系统会直接按照刷卡当日的汇率将港币兑换成人民币，发卡行则从持卡人账户中直接扣款，持卡人只需按时用人民币还款即可。整个过程中，持卡人不需要承担汇率风险，还可以节省一定的货币转换费用。

而随着美元的加速贬值，也出现了一群更聪明的消费者，他们通过双币信用卡的美元账户支付，于最后还款日还款，在此期间，如果当美元贬值的幅度大于信用卡两次换汇的手续费用，那么消费者将享受到比直接使用现钞更合算的折扣。

3. 旅行支票高枕无忧

除此之外，美国运通公司推出的旅行支票也是一种选择，出国之前到银行直接购买就可以。旅行支票不仅有着现金般的高接受度，而且可以直接在全球数百万家商店及饭店使用，可以在全球数万家银行、外币兑换处、旅行社及代理机构兑换成当地货币，还能享受比现金更优惠的兑换汇率，并且无使用时间限制，永久有效。

在使用旅行支票时必须注意：购得支票后立即在支票指定位置签名；使用时，应当着收款人的面，在指定位置复签，签名必须与初签一致；购买合约书与旅行支票要分开存放，妥善保管。倘若旅行支票遗失或者被窃，可备妥购买合约书，致电旅行支票发行公司的各地挂失求偿服务处办理挂失，不会产生任何费用。

4. 出境旅游利用借记卡兑换货币有技巧

出游的行囊已经收拾好了，您的购物支付工具也准备好了吗？下面专家将告诉您出境游如何巧换货币支招，朋友们出发前可要仔细盘算一番，以免出境购物时吃亏。

（1）出发前，先了解出境地货币的使用情况，事先兑换好当地货币，兑换时应尽量选

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

择合适的比率，而在境外消费时，则可根据汇率、消费多少及当时的环境决定使用何种货币。当人民币兑出境地汇率明显上升时，若可以选择人民币消费，应首选人民币。同时，在一些小国家，尽量选择手中已有货币，也可小量兑换。在出游新西兰的行程中，除了新西兰机场需交人均 25 纽币的机场建设费外，新西兰许多商店都可以用澳元结算。若大量兑换新西兰纽币，回国后兑换比较麻烦，目前，在各大银行基本都没有人民币和纽币的结算。

对于比较热门的澳洲游、日本游，建议出门前先换好当地货币。以澳洲游为例，在澳大利亚的当地商场、大型超市一般只以澳元结算，当然，也可随身携带美元和人民币前往，DFS 免税店及特色店铺通常也收取此类货币，兑换价格以每天的官方报价为准。由于兑换比率的不同，为避免多次兑换产生损失，建议外出尽量使用当地货币。

（2）现金购物选准币种。很多人出境时不考虑出行地使用的币种，而是将所有的外汇额度全部换成美元。其实这种做法很不理性。现在出境旅游前可兑换到相应的外币，可供选择的币种主要有美元、欧元或者是港币等。兑换美元出行，还是兑换成出行地的货币，主要依据外汇市场走势的情况来决定，这样可以避免汇率转换带来的损失。

（3）巧用借记卡招数多。有没有省钱的刷卡“路线”呢？事实上，在能刷银联卡的韩、泰及中国港、澳等出游地，使用银联卡刷卡消费，即采用银联网络，中间只需经过一次货币兑换过程，汇率折算最精准，因此也最省钱。

目前，信用卡几乎各家银行均可办理，主要以美元双币卡为主，也有港币、欧元银行卡。根据出游地不同，可选择不同币种的一卡双币银行卡。在欧洲大部分城市的商场、超市均可刷卡，出镜游带欧元双币卡最方便，也最合算。

出国前咨询自己的发卡银行在境外取现的费率，去收费最少的银行办理一张借记卡，并存入人民币。出国时带一张借记卡和一张双币种信用卡，需要现金时，用借记卡在境外合作银行的 ATM 机上取现。消费时使用信用卡，并告诉收银员使用银联网络进行支付。当进行大额消费时，建议使用借记卡进行消费，因为你存多少进去，你就可以消费多少了。目前在境外消费，是不会收取任何费用的。回国后，你的卡账单会显示该还多少人民币。因为当你在境外期间，银联已帮你购汇，没有信用卡的额度限制，并且不收取任何手续费，还免去了前往银行购汇还款的繁琐手续。

理财链接

出国游，巧用金融工具为你省钱，使你花更少的钱看同样美丽的风景。



出国留学换汇有奇招

经典提示

许多银行都有外汇买卖业务，学子们完全可以利用该业务在换汇中节省一些支出。因为，银行的外汇人民币牌价是一天一个价钱，而外汇买卖的汇率又是随时随地在变化的。

理财困惑

每年的 8 月底、9 月初都是学生出国留学的高峰期，在这个时间段，留学生家长都忙着

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

为孩子换购外汇。面对人民币的持续升值，怎么才能做到既省钱又省心，使手里的钱得到最优利用，成了学生和家长们最关心的话题。

既然“省钱”已经成为目标，那么如何省更多的钱则是门学问。从历年换汇业务来看，每年的换汇高峰一般从国外学校开学前两个月开始，所以开始为出国留学做准备的学子们不妨稍微花点工夫研究换汇小窍门，可能会有额外的收获。

理财智慧

家有留学生，应该注意：

1. 牢记三个关键词——5 万美元、5000 美元、换汇材料

首先，办理出国留学换汇，等值 5 万美元的外汇数额是一个标准。若购汇金额在年度总额内（即每人每年等值 5 万美元），凭本人身份证明向银行申报用途后，即可办理。若购汇超过年度总额，银行按外汇管理规定审核本人真实需求凭证后，可办理购汇。若留学生购汇额度高于 5 万美元，就要到当地外汇管理局审批，审批获准后，留学人员持外管局开立的购汇证明才可到银行购汇。

同时，对于即将赴海外求学的留学人员来说，5000 美元这个额度也必须注意，因为这是留学人员携带外汇现钞的上限。除了固定的学费外，留学人员在国内换汇时，可以将其中生活费的一部分换成外币现钞，随身携带不超过等值 5000 美元的外币现钞出境。

另外，去银行换汇，材料一定要带齐全。第一学年要带齐因私护照、有效签证、写明姓名的正式录取通知书、收费通知书及翻译件、身份证或户口簿。第二学年需要带的材料包括：本年度收费通知、上一学年或学期的缴费证明、本人委托书、学生证等在读证明、因私护照及有效签证复印件、本人或代办人身份证或户口簿。

2. 利用差价分期换汇更划算

例如，需要换取 1 万澳元，按照银行某日的人民币牌价，需要支出人民币 49080 元，而如果选择外汇买卖换取美元的话，情况就不同，按照某日的汇率 0.5862 / 0.5892，1 万澳元需要支出 5892 美元，而 5892 美元的换汇只需支出人民币 48844.09 元，这样就可以节省人民币 235.91 元。

另外，许多客户在换汇后，往往都选择电汇这种汇款方式，而忽略了其他汇款方式。其实，票汇也是一种很好的汇款方式。如果首次出境在国外尚未开立银行账户，而所去留学的城市正好有中国银行，那票汇将是不错的选择，因为它携带方便，并可以节省费用。

例如，去英国伦敦留学，学费 1 万英镑，在换汇后，选择电汇将支付手续费人民币 283.20 元，而票汇只需手续费人民币 133.20 元。如果选择电汇，最好选择收款行为中信银行的签约银行，这样将省去汇款的中转费用，加快款项到账的时间。

3. 热门国家留学换汇攻略

（1）英国：该国学校收学费方式各有不同，但银行汇票、国际信用卡、电汇或旅行支票、现金等付费方式一般学校都会接受。学生在支付学费时，最好使用银行汇票，既方便手续费又低。生活费可用银行汇票或随身携带国际卡。在国内办理国际信用卡只能存美元，部分银行有美元和人民币双币业务。

（2）澳大利亚：学生持澳洲有效学生签证和通知书复印件，可到当地中国银行最大的分行换汇。家长可在银行给学生办理旅行支票或汇票，学生到澳洲后在当地合作银行换兑即可。同时，学生临行前最好随身换 3000~5000 澳元以备抵埠需要。建议家长首先选择在国外有支行或合作伙伴的银行，如中国银行、建设银行、中信银行等。

（3）美国：带美元出国方式一般有三种：随身携带美元现钞、开汇票或买美国运通公司的旅行支票。直接带美元现钞风险大，不提倡。开汇票可到中国银行等办理，缺点是要到美国后去银行开户，再存进去方能使用。而留学生到美国需有社会安全号才能在银行开户，曾有学生到美国 3 个月后才拿到社会安全号。

（4）爱尔兰：爱尔兰使馆签证处和中国光大银行签有合作协议，光大银行可为赴爱尔

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

兰留学人员量身定做一一站式安全、快捷的专业化金融服务，学生在光大银行办理环球汇票、境外电汇和购买旅行支票等，可享受汇款手续费优惠等众多优惠。



出国留学换汇必须牢记 5 万美元、5000 美元、换汇材料三个关键词。尽量多利用差价分期换汇和票汇是相对省钱的，同时，要认真研究您要留学国的具体汇款方式，方能事半功倍。



人民币升值时外汇理财宝典

经典提示

顺应趋势，花全部的时间研究市场的正确趋势，如果保持一致，利润就会滚滚而来！

理财困惑

从事外贸工作的杨先生，有 5 万美元存在银行已经一年了，并且今后相当长一段时间内没有使用美元的计划。面对人民币每年的升值幅度大约在 5% 左右。因此，杨先生的美元存款一年多没做其他投资，实际上在人民币升值这方面已经缩水，5 万美元 ×5% = 2500 美元，相当于损失人民币两万元左右。

2007 年以来，受人民币加息预期升温及美联储降息等因素影响，人民币兑美元汇率持续走高，人民币升值的速度明显加快。人民币升值时怎样对外汇进行理财成了热爱外汇人士关注的热点。

理财智慧

面对人民币升值，外汇价值缩水的情况，我们建议：

1. 选择购买外汇产品

人民币升值是相对于美元的，除了结汇以外，投资者可以将美元兑换成欧元、日元等方式实现保值，或者通过炒汇实现保值增值。但这些需要投资者有一定的金融知识，特别是炒汇，投资者可通过银行的外汇报价系统，以各外币种之间的买卖赚取收益，实现外币资产的保值增值。

此外，各家银行都有外汇理财产品，收益率略高于存款利息，如果握有外币的市民不想兑换的话，购买外汇理财产品也是一个不错的投资渠道。

总体而言，人民币升值对普通百姓的消费影响目前并不算大，但在投资理财方面却有值得重视的问题。专家提醒说，个人在选择银行外汇理财产品时，应尽量选择期限较短或客户有优先终止权的产品，这样就可以在提高收益的基础上减少风险。据了解，许多银行推出的外汇理财产品最高预期收益可达 30%，虽然不一定能最终实现，但未尝不是市民避免外汇资产缩水的一个方法，尤其适合于没有金融专业知识或没有时间的一般投资者。

2. 美元可尽早结汇

从投资收益角度考虑，如果短期内不出国使用外币的话，最简单的做法就是尽早结汇，把手中的美元换成人民币，以减少“资金缩水”。

在国家外汇管理局放宽外汇兑换政策后，市民每年可兑换不超过 5 万美元，一般的出

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

国事务基本可以满足需求。因此，市民只要没有短期外汇需求，可以考虑把手中的美元结汇。

3.QDII 产品投资须谨慎

虽然各银行外汇理财产品层出不穷，不管如何花哨，对于老百姓来说，收益高一点、风险低一点才是真理。许多投资者反映，外汇理财产品看不懂，不知道到底投资什么。理财专家指点，投资不熟悉的产品关键是把握好四点：投资方向、投资收益、是否保本、投资期限。

由于 QDII 产品可分享境外投资收益，既可用人民币投资，也可用外汇投资，所以受到投资者的追捧。

4. 投资须防汇率风险

理财专家提醒，如果投资者现在用人民币购买外汇理财产品或者投资 QDH 等产品，一定要考虑到汇率风险。人民币升值，会导致一些外汇理财产品隐性降低收益率，特别是美元理财产品。因为这些外汇理财产品在到期后，将兑换成人民币返还给投资者，收益率就会受到汇率的影响。按人民币的年升值幅度为 5% 推算，意味着外币理财的收益必须在 5% 以上，投资者才会产生收益，其实这也是近年部分外汇理财产品出现零收益甚至负收益的原因。不过，也有部分外汇理财产品设置了汇率保护条款，只要人民币升值超过规定幅度，收益就不受汇率的影响。

5. 善用外汇期权

国内可以合法交易的外汇期权，一般指的是客户向银行买入或出售的在未来某一时刻或一定期限内以特定的汇率购进或卖出一定数额的某种外汇的权利，它通常以标准合约的形式出现。期权的买方有锁定的成本以及无限的获利可能，而期权的卖方则有固定的获利和无限的亏损可能。

银行获取的是每手 0.07 元的差价，而对于投资者而言，则主要是通过期权合约价格（期权费）的波动获利。投资者看涨某种货币，即可以买入该货币看涨期权。实盘涨，期权费即涨；实盘跌，期权费即跌。

另外，人民币升值时代，外汇理财要注意许多：

当前，不少开办外汇理财产品的银行开出了 2.5% 甚至 3% 的高收益回报，不少投资者就把如今风行市场的个人外汇理财产品，直接当做存款来看待。可是，有关业内专家指出，投资者选择了外汇理财，就意味着为了相对高的收益，放弃了提前支取和质押的权利，而这个收益是否能达到预期值，又受到诸多因素的影响。

风险首先来自美元升息。目前央行制定美元小额存款利率的依据，是美联储的基准利率。美联储 2000 年开始对美元降息，根本目的是为了刺激国内经济。

从消费者支出上升、制造业复苏等方面看，美国经济反弹的迹象都比较明显。而美联储升息，我国央行一般也会相对调高国内美元的存款利率。美元利率一旦上升，外汇理财产品相对高收益的优势就不复存在，甚至可能不如普通存款所产生的收益。

其次是美元贬值。很多人意识到了，以前将美元闲置在账户里有可能会贬值，于是想到理财。但他们忽略了另一个重要问题——即使他们的钱投入到了外汇理财产品中，却依旧是美元，一旦人民币升值，如果到期想兑换成人民币仍然有很大的汇率风险。

有关外汇专家由此对汇市及产品做出了“三多”的分析，相信能帮助投资者更好地掌握外汇投资。

首先，多了解外汇利率的市场动态。美元升息与否对于 LIBOR 利率的变动具有很大影响，而很多外汇理财产品特别是“滚雪球”产品，其收益紧随 LIBOR 的利率变动，若分析预计利率不会大幅度上升，甚至有下降的可能，那此时选购滚雪球的产品对投资者是比较有利的。

其次，多研究产品本身的特点。从 9 个月到 5 年期的外汇理财产品，如何买最合算？例如 1 年期的产品期限短、收回快、资金流动性强，收益普遍在 2% 左右，而 3 年、5 年期产品的资金流动性差，但第一年收益将达到 5% 以上，两者怎么选择？关键是要选择好平衡点，即投资者要明了，自己是看重短期收益率相对较高，还是更看重安全、稳妥、风险小和资金流动性强。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

最后，如果是才入汇市的新手，建议还是多买短期产品为宜。在还不熟悉的外汇市场，尤其是在目前人民币升息预期越来越大的情况下，选择购买一年期、高收益的外汇产品，对新手们来说，恐怕是上上之策。

对于银行来说，金融衍生业务的核心就是风险控制，银行必须要建立一套完善的内控机制和风险管理体系。有关人士表示，国内商业银行多年来一直都在从事存贷等传统业务，将金融衍生产品作为新兴业务，普遍缺乏与其配套的风险防范制度。所以，今后开展此类业务，面临的第一个问题就是如何防范和控制风险。



人民币升值时，银行专业人士提醒持有美元等外汇的投资者，为了不让外币资产缩水，结汇或购买外汇理财产品比较划算。



外汇投资的六条锦囊

经典提示

投资者成功与否，与他是否真正了解这项投资的程度成正比。

理财困惑

一位成功的投资家曾说：每当我感到精神状态和判断效率低于90%，我开始赚不到钱，而当我的状态低过90%时，便开始蚀本。

既然很多因素都能影响投资者的投资判断和收益，我们则应注意在开始投资的时候，重视并克服它们。

理财智慧

现如今，投资外汇需要掌握一定的投资技巧，这样才能更好地炒外汇：

1. 他人意见不轻易实行

须知道，投资者中只有你会为自己的投资结果负责任。当你已把握了市场的方向而有了基本的决定时，不要因旁人的影响而轻易改变决定。有时别人的意见会显得很合理，因而促使你改变主意，然而事后才发现自己的决定才是最正确的。所以说，别人的意见永远只是参考，自己的意见才是买卖的决定。

2. 适当停买停卖

日复一日的交易可能会令你的判断逐渐迟钝。此时，应放下一切去休假。短暂的离市休息能令你重新认识市场，重新认识自己，更能帮你看清未来投资的方向。切记，久在林中，不见树木。

3. 不肯定时，暂且观望

投资者并非每天均须入市，初入行者往往热衷于入市买卖，但成功的投资者则会等待机会，当他入市后，感到疑惑或不能肯定时亦会先行离市，暂抱观望态度。

4. 过去的价位，让它过去吧

“过去的价位”往往是一个相当难以克服的心理障碍。不少投资者就是因为受到过去价

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

位的影响，造成投资判断有误。因为一般来说，见过了高价之后，当市场回落时，对出现的新低价会感到相当的不习惯；当时纵然各种分析显示后市将会再跌，市场投资气候十分恶劣，但投资者在这些新低价位水平前，非但不会把自己所持的货售出，还会觉得很“低”而有买入的冲动，结果买入后便被牢牢地套住了。因此，投资者记住，“过去的价位”就让它彻底过去吧。

5. 不要为几个点而误事

外汇买卖中，获利时不要盲目追求整数。在实际操作时，有的人在建立头寸后，给自己定下一个盈利目标，比如要赚够 200 美元再离开，心理总在等待这一时刻的到来。盈利后，有时价格已接近目标，此时获利平盘的机会很好，但只是还差几个点未到位，本来可以平盘收钱，却碍于原来的目标，在等待中错过了最好的价位，坐失良机。请记住，为了强争几个点而误事不值得。

6. 见势不对，反戈一击

有时随市进行买卖，但入市时已经接近尾声，要注意，一旦发生逆转，见势不对，要反戈一击。例如：在多头市场上买入后，市价却牛皮不展，随即市价回档急跌。这时不要惊慌，最好反思一下。如能认定目前是逆转势，就要立即斩仓，反戈一击。



在任何投资市场上，基本的投资策略是一致的。但对于复杂多变的外汇市场而言，掌握一般的投资策略是必需的。在这个基础之上，投资者更要学习和掌握外汇投资的六个小技巧，因为一些经过大量实践检验的投资技巧不仅充满哲理涵义，而且在实战中有很强的指导意义。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第十章 典当——快速融资新渠道





典当行的特色融资服务

经典提示

如果你急着卖掉旧房去买新房，旧房往往不一定能卖出好价钱。因此，急需资金购买新房，但又不愿将原有物业在短时间内出售的客户，可申请参加置业融资业务，通过置业安家计划，将原物业抵押给典当公司，以获得贷款支付房款。

▶理财困惑

不少消费者有这样的困惑："先买房还是先融资？""不可售房当真是'鸡肋'一块？""通过银行按揭购买的房屋难道就成了套牢的'枷锁'？"

随着典当公司最新推出的房地产特色融资服务有所改变，将房屋进行典当，已成为不少头脑灵活的市民融资的一条新渠道。

▶理财智慧

我们也给想通过典当融资的投资者一些好的选择：

1. 置业安家计划

融资客户向典当行提供旧房权属证明及新房购房合同、定金（或首付款）的支付凭据，经典当行审核后，办理融资手续。融资期限最长为 3 个月，每月的费率为 2.3%（1.8% 的综合费率 +0.5% 的利率），客户可在约定时间内向银行办理按揭贷款。

在借款期限内或到期后，客户可选择三种还款方式，一是如数还款，二是委托中介将旧房挂牌出售，并支付 1% 的佣金，三是委托拍卖行将旧房公开拍卖，并支付 1.5% 的佣金，待出售或拍卖后将所得房款抵冲借款。

这样做的好处是：客户能在不影响正常居住和使用原物业的同时迅速获得购置新房所需的资金。

需要注意的是：需对原有房产的价值有一个合理的估计，将急于卖房有可能遭受的损失与所支付的综合服务费做个比较，判断是否有利润空间。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2. 置换回购计划

拥有不可售花园洋房、公寓、新里、旧里的居民，将不再为“英雄无用武之地”而遗憾。只需通过置换回购计划，将承租权进行转让实现融资，就可获得投资良机。

你可以这样做：客户向典当行提供租用公房凭证、身份户籍证明、同住人同意书和他处有房证明，经典当行审核后，办理融资手续。期间，客户须与典当行和中介公司签订置换回购合同，并与中介公司签订住房承租权转让合同。融资期限最长为 3 个月，每月的综合服务费为 2.3%（1.8% 的综合费率 +0.5% 的利率）。借款期满后，客户可履约回购，办理房屋承租权过产返还手续，如不能完成回购行为，中介公司将拥有该房产的处置权。

这样做的好处是：开创了全新的利用房屋承租权进行融资的模式，拓宽了此类房屋使用者置业理财的渠道。需要注意的是：如果贷款金额过大，须权衡自己的还贷能力，否则该房产的承租权将按协议转让给中介公司。

3. 按揭再融资计划

如果你的房子在银行贷款抵押期间变成了呆滞的“不动产”，是否觉得有点可惜？其实，抵押给银行的住宅并不仅仅是一种负担，也是可以充分利用的资源。有抵押原来已按揭购买的物业进行融资理财的意愿，却无力一次性付清未到期银行贷款的投资者可通过按揭再融资计划，使“不动产”真正动起来。

你可以这样做：客户向典当行提供已按揭房屋的相关材料及他处有房证明，经典当行审核后，办理融资手续。期间，客户须与典当行和中介机构三方签订借款有回购约定的按揭方买卖行为协议，并由典当行出资向银行进行提前还贷，获得原来抵押在银行的产权，使客户在可履约赎回的前提下完成抵押融资。同时，客户需与中介机构签订房屋买卖合同。融资期限最长为 3 个月，每月的综合服务费为 2.3%（1.8% 的综合费率 +0.5% 的利率）。借款期满后，客户可履约回购，如无法还款，则房屋买卖合同自动生效，房屋将由中介公司按约定价格收购。

这样做的好处是：克服了按揭房产上市交易的障碍，还贷融资过程简捷、迅速，不会影响房地产权属过产（抵押）手续的办理，使原来呆滞的按揭不动产真正动起来。需要注意的是：如果客户不能或不愿履约赎回，中介公司将按约收购该房屋。



用好典当行有特色的融资服务，能短期帮您解决流动资金缺乏的问题，盘活你的事业。



“拍而后典”，让你拥有“实惠”房产

经典提示

众所周知，到拍卖公司竞拍二手房，因为价格低于二级市场而备受市民的青睐，但由于目前上海拍卖公司大多数的二手房源自司法委托，而司法委托的拍品必须款齐才能结案，因此在短时间内付清全部成交价款，成了参拍市民的一大难题。

▸ 理财困惑

戴先生在上海国际商品拍卖有限公司的拍卖会上，挫败所有对手，拍下了 202 平方米

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的高级公寓住宅，又当场与上海东方典当有限公司的工作人员商妥了抵押、质押手续。他成了上海东方典当有限公司“东典竞拍融资宝”的首位客户。

戴先生之所以敢以 141 万元的总价拍下 202 平方米的高级公寓房产，除了事先到拍卖公司和典当行作了详尽的了解与联系外，就是基于他本人在同一地段有一套房产，和对位于繁华区域投资的信心，以及自己有一套产权房可供抵押、质押的原因。

理财智慧

其实，现在典当也可以这样进行：

1. 房产典当，房屋仍可居住

王小姐的父亲生病急需 10 万元手术费，一时不知如何在短时间内筹措到这笔应急资金。当她得知现在进行房产典当，仍可住在原地，便将自己正在居住的一套两居室典当。

应该说，房产作为居民拥有的主要大宗资产，相对于其他物品可以当到更多的钱。但以往房产典当要求比较高，通常需要当户在当期内搬离该房屋。如今，被当房屋仍可居住，当户不再需要搬离住所，即可获得所需资金。

时间：2~3 天之内即可办妥并放款。

费率：每月的综合费率为 3.5%，当期一般为 1~6 个月，可以续当。此外，当主还需负担评估费、保险费等必要的手续费用。

方式：一般包括验证、看房、估价、签署协议、办理公证、抵押登记、发放贷款、偿还本息、注销登记等环节。典当人必须将房产的所有资料，如房产所有权证、土地使用证、契税证、购房发票、房产所有人（共有人）的身份证、户口本完整地交给典当行审核并保管，由典当行实地看房并由双方协商确定典当价格后，签署房产典当贷款合同和房产抵押合同，办理公证，在完成抵押登记手续并拿到各项权证后，即可发放典当贷款。

2. 汽车典当，汽车不必封存

李老板是一家私营企业主，近日由于一笔业务急需周转用钱，银行贷款又无望，于是把自己的奔驰车开进了典当行。出乎意料的是，他第二天不仅拿到了 6077 元当金，还可以继续使用自己的座驾，不必封存入典当行。

据了解，像李老板这样用汽车做抵押以解燃眉之急的中小企业主和个人，目前已越来越多。但以往典当时，车辆是要被作为抵押物封存在专门的车库进行专人保管的，直至日后当户偿还当金解除典当合同，才能赎回车辆。如今，不必封存亦可典当这种全新操作方式的推出，为票子车子两急需的融资者带来了极大的便利。

时间：工作人员会根据车况评估价格并给款，最迟不超过两天。

费率：每月按典当金的 3.5% 收取，当期一般为半年，可以续当。

方式：与以往传统的操作方式基本相同，只需带齐典当机动车的全套手续，即所要典当机动车的购车发票、购车附加费证及附加费发票、行车执照、养路费交纳证明、验车合格证和保险凭证，如果是企业，还须提供企业营业执照副本和法人代码证书，私车则须提供与行车执照相应的个人身份证、车辆过户变更表，就可办理。

3. 股票典当，股票照样可以买卖

股民刘先生近日格外高兴，3 个月前，他用自己证券账户中市值共计 50 万元的股票作抵押，向典当行贷款了 25 万元用于钢材投资，现在已有一笔不菲的收入进账。然而，像刘先生这样知道可以利用股票典当所得资金去做其他投资的人并不多。如今，沪上典当行推出的这种不限投资用途的股票典当，使融资者的投资范围更加宽泛。股票典当相对比较复杂。客户将其股票质押给典当行时，典当行会对股票进行选择和评估，所贷款额一般只有股票市值的 50%。客户必须与典当行签订合同，将股票转托管到与典当行合作的证券公司营业部的账户上，这个账户处于半冻结状态，客户仍可自由操作自己的股票，但合同到期前，不能取走账上的钱。

为了控制风险，典当行一般都会在协议中加入平仓条款，即当典当者在专有账户中的股票市值达到一定的警戒线时，典当行有权委托证券公司将其股票强行平仓。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

时间：当天即可取款。

费率：每月的综合费率在 2.5% 左右，当期为 1~6 个月，可以续当。



通过这简单而又充满刺激的过程，你就盘活了存量资产，而你付出的代价又相对较小，何乐而不为？



刷卡典当，轻松融资

经典提示

这是一种全新的典当模式，“融资一卡通”一改以往传统的同有模式，将银行信用卡式的借贷融资理念引入典当融资服务中。

▶理财困惑

魏先生是首批申请“一卡通”会员中的一位。他将自己拥有的几处房产进行了抵押，很快便成为“一卡通”会员，并获得了 400 万元的贷款额度。就在成为会员后的没几天，魏先生便急需一笔资金周转，此时的他再也不用像往常那样为资金四处奔波，只是轻松地打个电话，进行预约，第二天便取得了 300 万元借款。10 天后，魏先生偿还了 150 万元，又过了 10 天还清了余下的 150 万元。魏先生测算了一下，如果照以前每月 3.5% 的利息计算，虽然只借款 20 天，却需支付一个月的利息，总计 105000 元（300 万 ×3.5% = 105000 元）。而按“一卡通”每日 10/N 的利息计算，他只需支付 60000 元的利息（300 万 ×20×1% = 6 万元），比以前要节约 45000 元，降低融资成本达 33%。

这是一种全新的典当模式，省却了以往房产、物资等均需要几天的评估、办证、公证的过程，典当房产或大宗物资可当天取得急需的当金，并且典当费用按天计息，使更多的市民和中小企业客户能够根据自己的实际需求，来拟定最合适的融资计划，办理相应的融资理财业务。这大大方便了急需用钱的市民，解决了大问题。

▶理财智慧

如何筹措到保证金，让出国游能更轻松地出行呢？典当这个方法你也许想不到，但它绝对是一个不错的选择。

陈先生夫妇报名参加了赴澳旅游团，旅行社提出须交付保证金。他手头一时没有这么多现钱，正准备拉下脸来向亲友借钱时，忽然在报上看到有“融资一卡通”业务的消息，而且手续相当简便，“只需带着自己的汽车、房产证、有价证券、金银珠宝、古玩字画等值钱的东西和证件，就可到典当行办理典当融资借款手续”。于是，张先生打消了向亲友借钱的念头，把宝马车当了 30 万元，支付了 10 天共 2500 元的当金，高高兴兴地携妻赴澳旅游了。

同时，由于家中请了保姆，出国旅游时间又较长，正好“融资一卡通”业务还提供了附带服务——免费为客户进行旅游保管业务，于是陈先生顺便将家中贵重的东西存放进典当行的金库中。回国后，开回车子，取回贵重物品，真是轻松又放心。

作为专门为出境旅游的游客提供代为支付保证金的短期典当融资服务，“融资一卡通”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的办理过程十分简单易行，可分为三大步骤：第一步，去特约旅行社报名，确定确切的保证金金额；第二步，用自己有权处置的用品、房产、机动车、物资、有价证券等到典当行来办理相关的抵押质押手续，筹集到所需保证金；第三步，回国后，赎回抵押质押物。

与以往房产典当和部分动产典当不同的是，申请办理“融资一卡通”业务的最大优点在于有效期内你可以随时随地使用借款，50 万元以下的当天取款，50 万元以上的只需提前预约，次日即可取款，利息按天计算，不取款不收费，且借款期限可以延长，还款可以部分进行，这大大减少了典当者的时间成本和融资成本，真正做到灵活便捷，某种程度上可与信用卡媲美。而且，申请“一卡通”的条件非常简单，只要你是能提供权属清晰、价值稳定的动产、不动产或财产权利作为借款担保的自然人或法人，即可申请办理。典当行将根据你所提供财产的抵押值，来设定你的借款额度，最高能达 500 万元。会员在借款有效期内，“一卡通”可重复使用，不受次数影响（最高额度总和不超过 500 万元）。

理财链接

全新的典当模式“融资一卡通”将银行信用卡式的借贷融资理念引入典当融资服务中，省却了几天的评估、办证、公证的过程，大大方便了投资者。



注意：留学担保也找典当行

经典提示

用典当的方式可以解决留学过程中遇到的担保金问题，使许多想送孩子出国的家庭大大松了一口气。

▶理财困惑

生意做得有声有色的私企老板刘先生一门心思想送儿子到英国去念大学，但留学中介都开出一个条件，要先准备 80 万人民币的留学保证金，并至少要在指定银行存上三个月。这下可难为了刘先生，钱倒不是没有，只是绝大部分都投在了自己的企业上，资金正在周转无法抽出，还有一部分投资在股市里马上抛出损失不小。没料想典当行帮了他的大忙，刘先生把家中的房产和手头的股票拿到典当行质押，反正房产证“躺”在家里也没什么用处，而股票只不过移仓到指定的证券交易所下进行监控，也用不着“割肉”。就这样，刘先生花了 10 个工作日办完了全部抵押手续，顺利地办出了儿子的英国签证，而当初如果把公司资金抽出来，起码要损失 40 万元的生意呢。

▶理财智慧

目前，许多家庭把子女的教育投资摆在了消费首位，自费出国留学的年轻人越来越多。但动辄几十万元的保证金成了“拦路虎”，为了凑钱，此时家中的房产、证券、汽车、珠宝古玩就派上了用场，只要支付一定的抵押金，融资问题便迎刃而解。

据悉，上海典当行平均每月都能做到十几单留学融资。随着生活质量的提高和消费观念的成熟，上海人的投资也日趋理性。许多家庭日常往往会进行各种投资，身上的现金和银行存款留得并不多，而一大笔留学保证金通常会被要求在指定银行里存上半年左右不能

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

动，很多上海人觉得没有钱生钱怪心疼的。此时，典当行的优势就发挥出来了，和银行贷款相比两者手续费用都差不多，但典当贷款的手续简便快捷、省时省力。从客户申请抵押融资到开具《存款证明书》也就 10 个工作日左右，此外银行一般只受理高额贷款，而典当贷款多少不限。

无独有偶，工薪阶层的李先生，通过典当行“调头寸”，也把儿子送到新加坡留学。本来，一家人省吃俭用的存款按揭买了套 50 万元的房子后，家里就没什么贵重财产了，而儿子的留学偏偏需要 20 万元的三个月担保金存款。吴先生一考虑，按揭的房子也能用来典当融资，一家三口也不会因此搬出去，只要三个月就能申请到签证这还比较合算。

不过，提醒大家注意，对于典当的留学理财一定要保持理性，不仅要了解市场行情，货比三家寻找业务成熟、信誉良好的典当行，还要考虑自己的实际经济状况，一旦按期不能赎回，典当行会将当品拍卖。



留学担保可找典当行，帮助你早日踏上海外求学之路。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



第十一章 藏品投资——艺术创造财富





艺术品收藏，造就盈利机会

经典提示

对于投资，沃伦·巴菲特说："我们只是要在别人贪婪时恐惧，而在别人恐惧时贪婪。"

理财困惑

2006年10月、11月、12月，北京艺博会、上海艺博会、广州艺博会三家"国际艺术博览会"分别在三大城市举办，成交额创历史新高。

艺术品市场的高收益率吸引了越来越多的人介入艺术品市场。据了解，现在的艺术品市场，纯粹的收藏者越来越少，更多的人是为了经济利益进行投资。目前中国有各种收藏社团300多个，从事艺术品收藏和投资的人数多达3000万，但这些人的收藏能力和投资数额不一。

12月初，杭州某报社组织了一次为读者鉴宝的"寻找浙江民间宝物"活动，每天数百名持宝人排着长长的队伍，携着大包小包、大盒小盒，等待8位专家现场鉴宝。两天鉴宝结束后，专家得出结论，赝品、仿品居多，真货、精品极少。

既然精品少、利润大，我们就要擦亮眼睛，凭眼光从收藏中获利。

理财智慧

在世界范围内，有人做过比较，从艺术品和股票不同持有期的年复合回报率分析，过去25年，股票超过了艺术品。在中国，虽然股市暴涨，但没有解套的老股民依然不少。与股市不同的是，艺术品收藏行市却一直稳步升温。

为此，几位专家对收藏爱好者提出了忠告：收藏有很多陷阱，不要盲目购买。收藏应是乐趣和爱好，别把它当成投资；不要梦想着天上掉馅饼，不要想着50元买的东西过几天能卖50万元。

建议收藏爱好者应"五多"：多看书，多看博物馆，多逛市场，多看拍卖，多上手。俗话说，乱世藏金银，盛世兴收藏。但有专家告诫，现在有些门类的艺术品价格已被市场炒高，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

有的动辄数百万乃至上千万。从投资回报的角度而言，投资风险正在聚集，未来价格的上升空间有限，因此，趋冷避热已是投资者需要认真考虑的问题。

在这种情况下，我们如何靠收藏获利?

（1）收藏可以获利，这已是收藏界公开的秘密，但具体到某一位藏友，且一年能获利多少，决定因素是能否找到货源，对于摆地摊的藏友，只要手里有好货，哪怕你所处的位置差点，也能卖掉;如果手中没有好的收藏品，你就是在市场上占了个好位置，也是枉然。寻找好的货源，不管用什么方法，只要把货源搞到，钱就等于赚了一半。

（2）有了货源，怎样找合适的买主，这是赚钱多少的关键。因为同一件收藏品，卖给你可能只卖到 500 元，卖给张三可能就是 1000 元，而卖给王五可能就是 2000 元或更多。找买主分为三种，一是主动找买主，根据收藏报刊上的地址与买主取得联系；二是被动找买主，如在收藏报刊上打广告，注明姓名、地址和电话，写明有何收藏品，让需要的买主与你联系；三是从收藏市场上留心别人买什么东西，如果自己有此种收藏品就介绍给他，并记下他的联系方式，有货后直接与其联系。有买主的好处是，有货能及时出手，还能卖个好价钱，收藏品快速循环，资金灵活周转，就实现了良性循环。

一种藏品找到了买家，他还会让你找其他的藏品，还会告诉你他用多少钱去买。如果你不懂，碰到类似的收藏品，你介绍给他，不用你下本，就能赚一笔不菲的中介费。收藏这池深水是能养得起大鱼的，只要你有能力，能找到货源，能找到合适的买主，你就能发大财，获暴利，这毫不夸张。有的买主还会教给你一些鉴定方法，与此同时你又可以免费学到很多宝贵的经验，两全其美!

理财链接

搞收藏要动脑筋，寻找货源是基础，找好买主是关键，只有这样，才能靠收藏发大财、获大利。



藏品可不是越老越值钱

经典提示

投资人并不需要做对很多事情，重要的是要能不犯重大的过错。

▶理财困惑

明清时期，皇帝集中了全国最优秀的制瓷人才到景德镇，专为皇家烧制瓷器。这一时期的官窑瓷器不计成本，极为精良，在当时就身价不菲。在近年的一些拍卖会上，明清官窑瓷器的精品动辄拍出数千万元的惊人价位。而一些民用陶器、瓷器，因做工较为粗糙、没有什么工艺价值，当时也只卖几文钱一个，直至数百年后的今天，其收藏价值仍然不高，只有三五十元一件。

很多收藏爱好者认为，年代越久的收藏品就越值钱。这其实是个误解。藏品的收藏价值主要体现在历史文化价值、稀罕程度和工艺水平上。一些高古陶器，尽管有数千年的历史，但因其存世量大、制作粗劣，其价值远远低于后世的一些精稀藏品。汉代、唐代一些存世量很大的铜钱，今天在市面上不过几毛钱一枚。而一些现代工艺的翡翠器物，却能卖到数十万元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



理财智慧

收藏界有这样一个说法，当时就很值钱的东西，现在仍会很值钱；当时不值钱的东西，现在还是不值钱。收藏品的价格弹性很大，即使是同一件收藏品，其价格也会因人、因地、因时而异。有的藏品可能收藏价值并不高，但有人为了寄托某种特别的感情，或为了配齐系列藏品中的缺品，却视其为珍宝，不惜以大价钱购得。

由于各地的收藏氛围、购买能力不尽相同，一件藏品在不同场合的“身价”可能会有很大悬殊。“地区差”因此便成为精明商人的生财之道。例如：某国画大师的一件作品，多年前在一般小城市的拍卖会上成交价仅 1 万元，在大城市则拍出了 6 万元，再拿到北京，成交价变成了几十万元。

收藏是件很奇妙的事，既被人称为花钱的“无底洞”，有多少钱都能投进去；但同时也有人说，钱少照样能搞收藏。其中的诀窍就在于要学会以藏养藏，即以有限的资金投资于有升值潜力的藏品，在适当的时候兑现收益，再进行下一次投资。日积月累，收藏的资金投入才会逐步减少，但藏品却会逐步增多。

综上所述，我们得出一个结论。在目前的文物艺术市场中文物艺术品的经济价值的判断应遵循这么一个原则：客观元素（艺术性元素 + 历史性元素 + 经济繁荣状况元素）+ 主观元素（市场成熟元素 + 人们审美层次元素 + 学术发展水平元素）= 文物艺术品的经济价值 ≥ 文物艺术品的实际价值。其客观元素中，经济繁荣状况元素 > 艺术性元素 > 历史性元素；其主观元素中，市场成熟元素 > 学术发展水平元素 > 人们审美层次元素；总体上又是经济繁荣状况元素 > 市场成熟元素 > 学术发展水平元素 > 人们审美层次元素 > 艺术性元素 > 历史性元素。

由此我们再次回答标题的问题，收藏品是否越老越值钱？答案是否定的，历史性在当今的市场条件下，只能发挥一定的判断经济价值的作用，并且还处在一个最弱小的部分当中。

理财链接

藏品并非越老越值钱，需要综合很多的因素，收藏者要因时、因地、因人而异。



教你玩转古玩收藏

经典提示

沃伦·巴菲特笑称：“就算美联储主席格林斯潘偷偷告诉我他未来两年的货币政策，我也不会改变我的任何一个作为。”

理财困惑

最近发生在京城的一则趣闻：一位外地“大款”在某艺术品市场一次买下价格 7 位数人民币的“清代”文房用品。几天后要求退货，卖家自知货“潮”，按照规矩收了几万元“手续费”后答应退货。这位卖家与笔者虽不是朋友，但也是“熟脸儿”，因此可谓发生在身边的事情。据说那位“大款”在从银行打款的过程中，曾有人不止一次提醒他当心，他却一

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

点儿也听不进去，一直处在极度兴奋中。

搞古玩收藏是个高风险的行为，我们一定要多学习、多考虑，才能玩转古玩收藏，赚到钱。

▶理财智慧

1. 收藏古玩“五有”

（1）有识:刚入门的收藏者要多听行家的评价，多研究相关资讯，对古玩的年代、材质、工艺、流派、真假进行深入细致的了解、鉴赏和识别。

（2）有胆：俗话说，“古玩无价”，保值增值的古玩大多都是珍品，价位偏高。这就要求购藏者有超前意识，有足够的胆量。若遇珍宝，一定要有魄力。

（3）有闲：收藏古玩是靠日积月累、积少成多，最终形成个人的藏品风格，因此收藏者必须要有充足的时间，并学会合理安排时间。

（4）有钱：工薪阶层的收藏爱好者大多资金有限，不妨每月固定拨出一笔经费，日积月累，不断提高收藏的档次和成功率，并采取以收藏养收藏的方式随时纳精汰次，变没钱为“有钱”。

（5）有缘：一件让人爱不释手的古玩珍品，往往可遇不可求。这就要求购藏者必须善于把握时机，多与古玩市场的摊主交朋友，及时了解市场行情。

2. 收藏：定位和心态最重要

收藏爱好者应该对自己的收藏有一个定位，收藏自己喜欢的、价位能够承受的。而且在收藏初期要多去故宫、博物馆去学习，有一个逐步学习、提高的过程，慢慢进入实战阶段。不要抱着投机的心理听别人说，要有自己的鉴赏力。

目前市面上的假古玩比较多，市民应该把收藏当成一个提高自己文化修养、增长知识的事情，要选择自己能够承受的价位，不能因为自己买到真的就过度兴奋，买到假的就过度伤心，把身体都搞垮了。

收藏古玩要系列化、专业化。钱少有钱少的玩法，钱多有钱多的玩法；收藏不只限于古玩，“今玩”同样可纳入收藏视野，关键在于“用心”。如“文革”瓷、酒瓶、钥匙扣、烟灰缸、糖纸……只要走系列化道路，便大有文章可做。某古玩城曾展出一位玩家的藏品，他没有雄厚的资金，于是，专门收藏各式各样的绣花针，从古到今，已成系列。即使有一定经济实力的玩家，也不要见什么买什么。可以投资一些大件，但无论字画、铜器、瓷器等，都得钻研透，努力向专业化方向发展。

3. 收藏古玩要三戒

一戒：戒侥幸。收藏圈子里有个人人都说的话题：“捡漏儿”。所谓“漏儿”，是指某件艺术品价格严重背离价值。这是社会环境影响和买卖双方心理与能力错位造成的。而“漏儿”只可能发生在内行之间，它实质是买卖双方艺术鉴赏力和市场洞察力的角斗，而赢家一定是“道行”更深的买主。

因此，在艺术品市场，“漏儿”永远有，却永远不属于外行，因为外行连真假高下尚难分辨，根本不可能看出什么是“漏儿”，什么是宝。

二戒：戒冲动。投资是理性行为，是建立在对投资领域丰富经验和对投资项目充分论证基础上的。自己本身就是外行，又没有冷静研究和咨询的过程，风险可想而知。艺术品投资也是同样的道理，而且，艺术品还有它的特殊性。它基本上“拒绝”外行投资。如果你不真心热爱艺术品，不以孜孜追求美的情感去接近它，不多年浸润其间，把辨析其艺术价值和真伪优劣变成一种近乎本能的感觉，而只以买彩票的心理想一夜之间靠它发财，这是不现实的。而冲动，恰来自这种无知。

三戒：戒轻信。对古代艺术品的选购，“过来人”有一句箴言：“谁的话也不能全信。”意思是如果你没练就一双火眼金睛，对要买的东西能拿七成主意，就算专家在旁，也照样会有风险。因为专家也有局限性，走眼的事就难免发生。而那些卖主的话，就更要大打折扣，应遵循的原则是：只看货，不听话。越是信誓旦旦的说词，越要提高警惕。总之，艺术品市场的水很深，喜欢游泳的人可以从“浅水区”练起，逐渐游向“深水区”，经年冲浪，乐

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

此不疲，在艺术欣赏中受陶冶、练悟性，在学习与研究中逐渐丰富藏品，如此十年二十年过去，就会发现，投资在不经意间就实现了，而且回报甚丰。

理财链接

古玩收藏并不是一个简单的投资，需要有财力和知识的双重储备，还要有文化修养作为基础，一味追求投机是不能赚钱的。



艺术品小拍收益颇丰

经典提示

吉姆·罗杰斯曾有如此评论："买其所值，卖其疯狂。"

理财困惑

如今，许多大中城市都开设了小拍，上海有数十家拍卖行加入了小拍阵容，几乎每个月都有公司举槌开拍。

一位竞拍者说，每月一次的小拍他几乎场场必到，而且像他这样的民间收藏爱好者不在少数。一藏友以 3300 元拍进原在文物商店里标价 1 万元的清乾隆粉彩小笔筒，令很多朋友羡慕不已。但也有人认为这个价格偏高。其实，我们可以这样算：多数藏家几乎每周都要光顾古玩市场，在仅含 10% 左右真品的货物中淘金。但随着人们对收藏认识的不断加深，地摊市场中的宝贝越来越少，往往搜罗大半年也没有什么成绩。与其如此，不妨把淘地摊的钱积累起来参与门槛较低的小拍，只需交 2000 元保证金，不仅可以以底价或低价竞得满意的藏品，而且一些两三千元的精致小品还可作为人们装饰家居、馈赠亲友的首选。

现在小拍市场逐渐兴隆，越来越多的投资者想要参与进来，要加入并真正赚钱也没有那么轻松容易。

理财智慧

艺术品市场价位太高，脱离老百姓的实际承受能力，会阻滞艺术品收藏群体的发展。小拍的低价起拍就是针对画廊等中介机构虚开高价的现象而采取的一种培育艺术品市场的举措。当然，一些真正的好作品并不会受到太大的影响，尽管起拍价低，但最后的成交价还是比较高的。对于老百姓最关心的质量问题，拍品最重要的是有质量保证。

小拍较小，但不见得就没有好货，它推出的品种同样齐全，书画、瓷器、书刊、邮品、钱币……各类收藏品可谓无所不包。尽管拍品质量参差不齐，但其中不乏具有诱惑力的上品，如瓷器中可见古代皇家官窑小品，书画也有各种流派，不少为名家之作。这能使收藏者花费较少的资金，得到与大拍同等声誉的艺术作品。

对普通收入者而言，价格便宜是小拍最突出的优点。由于实力雄厚的大买家将注意力集中在"尖儿"上，很多价位偏低或尚未被炒热的拍品反被忽视，中小买家从中亦可得到有升值潜力的佳品，回家偷着乐。

1. 通过小拍获益的投资者，大多是通过差价获利

因为与许多交易市场一样，在拍卖中，买方与卖方的角色也可随时互换或同时"兼职"。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

当你处在买与卖双重身份的时候，你会体验到“买的没有卖的精”此话之精辟，并可以充分利用拍卖差价这一方式买进卖出，得到意想不到的收获。

黄先生几年前迷上了拍卖，常去观看小拍专场，他曾数次从拍卖图录中看到面值壹元的民国三年“袁大头”，当时市场价为 50 多元一枚，而拍卖成交价往往在 700 元至 1500 元之间。于是，朱先生动了通过小拍赚钱的念头。他在邮币卡市场讨价还价后以 90 元的价格买入一枚“袁大头”，几个月后，他抱着试一试的想法将钱币送到拍卖公司，并要求底价为150。出乎意料的是，该拍品经过竞价，竟 1000 元成交，在支付了佣金和保险费等相关费用后，还净赚了 800 元，这一利润几乎是成本价的 9 倍。他说自己要是单纯通过地摊市场买进卖出，绝不会得到这样一个好价。

一般来讲，拍卖公司常年接收拍品委托，小拍接收的标准是价值在 100 元以上的物品，只需双方商定底价并签一个委托拍卖协议即可。拍卖公司收取的佣金一般是成交价的 10%左右，另加 1% 的保险金，即一件以 1000 元成交的物品，扣去佣金和保险金，委托人可拿到 900 元。而对小拍中未拍出的物品，拍卖公司一般不收取任何费用。

2. 竞拍时投资者需要掌握一些策略

近年来，由于诸多媒体纷纷报道投资字画的保值增值潜力远远超过其他投资，从而掀起了一股抢购热潮，许多人更是将原先委托金融机构投资的资金转移过来，欲寻求更大的收益。

但可供挑选的余地多了，难免会鱼目混珠，对众多买家来说，还得多长一个心眼。在入市时，应选择一些名气响，品牌好、口碑佳的大型拍卖公司。此外，还应懂得一些选择策略。据一位拍卖行的鉴定师介绍，近年来，中青年画家的作品受到藏家的追捧，尤其是低价位的中青年作品更是走俏市场。一些字画爱好者比较注重他们的绘画风格，购进后便于自己临摹研究和学习。还有一些投资者购进后，目的非常明确，就是等待时机出手获利。

理财链接

艺术品小拍收益多，想入市的投资者考虑好风险，逐步深入，一定能有所斩获。



品牌产品成为新潮收藏概念

经典提示

如果我们不能在自己有信心的范围内找到需要的，我们不会扩大范围，我们只会等待。

▶理财困惑

美国某药剂师彭伯顿在自家后院里用断了一半的船桨和一个大铜锅创制可乐时，恐怕怎么也想不到，会在全球掀起一股收藏可乐瓶的风潮。而且，在某地一家可乐收藏店里，一个纪念英国查尔斯王子与戴安娜王妃结婚的可乐瓶，叫价约达 5090 美元。因为，在众多可乐收藏迷眼里，可口可乐永恒的红白标志和无数设计独特的产品，已成为经典摆设和藏品。

现在的消费者已越来越注重品牌效应，品牌经济已为市场带来了巨大的收益。品牌收藏，对大多数普通人来说还是一个全新的概念。新投资者怎样才能快速进入这个全新的投资领

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

域呢？

▶理财智慧

据了解，目前国外的品牌收藏已是很稀松平常的事，大到汽车，小到纽扣，远至葡萄酒收藏，近至现代软件光碟，许多品牌都有一群忠实的收藏爱好者。而且，许多网站都专门设有一个进行品牌收藏的网页，网友不计其数。

之所以品牌收藏越来越受到推崇，是因为收藏可带动品牌发展。目前我国的收藏门类有很多，譬如字画、奇石、玉器、古旧家具等，并且随着收藏活动的迅速发展，近几年又涌现出大量的专题收藏，如雷锋专题收藏等，但专门对一个品牌的产品进行收藏的还不多见。

例如，在上海的几家大商场里，陈列着风靡全世界的芭比娃娃。在美国，几乎每个女孩都藏有数款，但国内来买芭比的人大多是小孩，他们只是将其当做普通的洋娃娃，并不用来收藏。

其实，每一个知名品牌都蕴含着丰富的文化，是一种品牌文化。我国的品牌收藏才刚刚起步，国人的品牌意识还停留在注重产品质量的层次上，一个品牌的喜好，仅局限于这个东西的使用价值上。这是一个收藏观念的问题。

不过，虽然我国的品牌收藏起步较晚，但大众参与意识在逐渐形成。

尽管多数人对品牌收藏的概念还很模糊，但只要稍微留意一下周边，就会发现这方面的“苗头”还真不少，而且有些人已参与其中，只是没有意识到。

如色彩丰富、充满时尚气息的斯沃琪手表，每年都会推出数款限量发行的珍藏版，刚一推出便告售罄；快餐业的两大巨头肯德基和麦当劳，每隔一段时间就会推出一批同一品种多种款式的促销玩偶，像 Hello Kitty、史努比等，不仅受到许多孩子们的喜爱，还成了众多年轻人追捧的藏品。

理财链接

品牌货逐渐成为新潮收藏概念，投资者应抓住时机、掌握投资要领、掘得品牌投资的第一桶金。



古董收藏品寂静中酝酿行情

经典提示

现在古董市场异常火爆，但是民间珍藏的有价值的古董家具或是古董表可以说是凤毛麟角，其价值与日俱增。

▶理财困惑

1996 年，纽约举办的一场中国明清家具拍卖会，创下了百分之百的成交纪录，轰动世界收藏界。但是，能纳入古玩市场的古董家具，主要指那些珍贵硬质木材的家具，例如黄花梨、紫檀、铁力木、红木等。综观 2005 年中国古董家具在国内拍卖市场行情，虽不及前两年那样风光，但拍卖场上的价格行情，并不能代表整个古董家具收藏的趋势。根据古董家具近年来在全国各大市场的情况分析，有关行家认为，古董家具仍以年增长率 35% 的涨幅上升。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2005 年的行情只是一种表面现象，随着收藏群体的不断增加，以及艺术品市场走向成熟，古董家具今后酝酿的将是一轮不断走高的行情。

一个钟表收藏爱好者近日说起一件亲身经历的趣事：三年前他将一台三铃南京钟以 1 万元的价格卖给了苏北的一位私企老板。两个月前，他去江苏某地开会，在某古玩店一眼就看到一台标价 8 万元的三铃南京钟被摆放在显著的位置。凭着对自己收藏品的熟悉程度，他断定这就是当年自己卖给苏北老板的那台南京钟。果然，事后他证实了自己的判断。唯一出乎意料的是，1 万元变成了 8 万元。

另一位“老法师”国庆报名参加了港澳 10 日游。在香港游玩期间，他逛了多家钟表商店，并低价购进了好几款“死表”。他将这些表带回家后，进行了修整，“死表”变活了，他又将这些表重新转手卖了出去，不仅旅游的钱全部报销，还赚了不少。原来那几款“死表”只是出了些小故障，并没有影响到质量。数年积累的经验不仅使他赚到了钱，也尝到了收藏的乐趣。

现在，许多不法商贩将目光投向古董市场，以次充好，甚至以假乱真，借机谋取暴利，这是造成古董市场比较混乱的根本原因所在。

▶理财智慧

1. 古董家具寂静中酝酿行情

古董是指古人所留下来的珍奇物品。以前古董的“古”字，是用骨头的“骨”字，现在用古今的“古”，是因为音同而掺杂应用。后来我们所称的“古玩”这两个字，是从清代才开始流传下来的，那是因为古董可以作为一种玩物，所以才有这样的说法。

现在所说的古董家具，一般是指我国明代至民国时期生产制作的家具，其精华部分在明、清两代，尤其以明代家具更为出类拔萃。另外，制作于明至清的一些高品位及书卷气较浓的白木家具，也是行情看好的古董家具，例如楠木、柞针木、核桃木、梓木等。此外，制作精美、保存完好的漆器家具，也具有较高的市场价值。

明清家具在内地真正形成收藏热潮，是中国改革开放后的 20 世纪 80 年代初。1985 年，我国著名的古器物专家王世襄先生编撰了《明式家具珍赏》一书，并由香港三联书店正式出版，这是我国第一部系统介绍中国古典家具的大型图书，正是这部巨著的问世，让世界全面认识了中国古董家具的投资与观赏价值。

二十多年来，古董家具的市场行情发生了日新月异的变化，并一直呈上升趋势。例如上世纪 90 年代初，一对明式黄花梨官帽椅的价格在 2000 元左右，而今其价则在 50 万元以上，且行家认为仍有很大的上升空间。再如清代红木太师椅，上世纪 80 年代仅为 800 元一对，到了上世纪 90 年代达到 8000 元，如今其已经在万元以上，即使一件清晚期的六角老红木玻璃橱，10 年前只要 800 元左右，到了今天其价也在 6 万元以上。

在近两年的拍卖市场上，明清家具精品早已是高价难寻。2004 年，在中国嘉德拍卖会上，以 593 万元成交了一套紫檀福庆有余四件柜，北京翰海更以 1100 万元成交了一件清初黄花梨雕云龙纹四件柜，而后者在 2002 年中国嘉德的秋拍中，曾以 943.8 万元成交，仅仅两年，就涨了近 200 万元。

如今，古董家具更因它的实用性，在现代家居装饰中的地位也在提升，越来越得到人们的追捧。在目前的红木市场上，新料价格的迅速上涨令圈内人士咋舌，如海南黄花梨的木材价，已经由每吨 10 万元上涨到 20 万元以上，最好的小叶紫檀也涨到每吨 25 万元，就连普通的酸枝木，它的涨幅也在 20% 至 30% 以上。作为中国最早与陶瓷器共同走向世界的艺术品种，古董家具仍具有非常广泛的国际性，它的价值空间是显而易见的。

在全世界的艺术品投资热潮中，中国艺术品的价值在国际市场不断升温，古董家具更是其中的佼佼者。高档名贵的硬木与传统国粹文化的融合使它成为高品位和高价位的代名词。收藏古董家具已经成为一桩颇为风雅且迅速流行的活动，致使许多原本就缺乏起码鉴赏力的人难以保持冷静的头脑；因此，古董家具市场亦是鱼龙混杂、泥沙俱下。所以，收藏古董家具难免入误区：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



收藏古董家具主要还是靠经验，要求每一个收藏者掌握一些实用的方法。最简单的就是看家具中最不起眼的“四足一底”。首先看家具外表陈旧的颜色是否自然、花纹是否丰富。其次，四条腿脚应该是糟糗的，一般新做的家具都是外观旧、中心硬。所以，只旧不糟一定不是老家具。

收藏古董家具切忌贪图便宜，要想在市场上买到又好又便宜的古董家具是不可能的。不要盲目收藏，只有艺术价值高并具有较大升值空间的古董家具才具有真正的投资价值。因此，进入市场之前应该先多读些与古董家具相关的书籍，先在理论上多做准备，然后再去市场。初涉收藏者购买家具应该首选拍卖行，那里可以保证家具的质量。

古董家具市场潜力巨大，但风险也很大。要保持理性，做到成竹在胸，才能在古董家具投资和收藏中免入误区，确保自身利益不受损害。古董家具传世的毕竟是少数，而且随着年代的推移，其数量只会越来越少，喜爱和收藏古董家具并非是个人可以企及的梦想。

2. 古董钟表的行情看涨

（1）古董钟表收藏一看品牌二看品种。

一般来说，东方人比较喜欢收藏古董手表。像现在世界知名的十大品牌：百达翡丽、江诗丹顿、爱彼、宝珀、万国、伯爵、卡地亚、积家、劳力士、芝柏，都是顶级品牌，不仅有高质量的机芯及经典的外形，还具有历史价值与意义。

但目前升值潜力较大的是那些知名度较高，但价格不算太高的老式表，如浪琴、天梭、欧米茄、罗马等老式表，价格大约在 4000 元至 16000 元之间，这些表主要是做中国市场起家的，在我国有一定的存量。

而对于古董钟来说，品牌不是关键，更重要的是看它的品种。量小质精的南京钟比起数量众多的西洋钟更具潜力。这种起源于南京的西董钟，外壳多采用红木、紫檀、黄花梨等名贵木材，制造非常精致。由于它的存世量已不多，现在最普通的南京钟价位约在 5000 元左右，较好的要达到数十万元，而且行情还在看涨。

（2）名家原装钟最具保值价值。

收藏古董钟表，首要问题是要弄清其产地、年代、质量、功能、款式及机械构造等方面的情况，通过其落款来决定是否购买。初入门者，最好选择较有名气的品牌、较完美的品相及口碑较好的表芯。当然，这也要考虑本身的经济能力，量力而为。

其次，要注意其品相，包括机芯和轮轴是否完好，外表是否有裂痕，配饰是否齐全，走时是否精确等，并选择式样奇特、少见，或镶有珠宝、彩绘以及珐琅的钟表。

再次，和其他收藏一样，选择专题进行收藏，比如集顶级名表、集外国表、集中国表、集艺术表，等等。初涉古董表收藏者，应以收藏 20 世纪 30 年代到 50 年代的古董表为宜，因为这时的古董表不仅款式较多，而且价格适中，资金上可以承受。

最后看的是机芯。要收藏那些原装原件的，最好是未修理的。有些古董表的表壳和表面好像很完整，但是里面的机件可能变成“联合国”或“大拼盘”，即换过不少零件，或东拼西凑而成。这类古董表的价值是大打折扣的。

（3）30 年以上的钟才能称为古董。

作为收藏的一大门类，近年来古董钟表被越来越多的收藏者所青睐。据介绍，收藏界有一个界定标准，古董表不能是现在工厂仍在制造的产品，必须要有 30 年以上的历史。古董钟表包含古董钟和古董表。其中古董表大多是指 19 世纪、20 世纪上半叶生产的怀表和老手表。古董钟则分为西洋式和中国式两大类，西洋式比较常见的有天使钟、皮桶钟、奖杯钟、大理石钟等，中国式的有南京钟、广钟等。

理财链接

古董是历史文物，不可以复制，但可以仿制。所谓艺无古今，新仿的古董只要功精、料美、韵味足，收藏价值也是非常高的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



现代艺术瓷器收藏火热进行中

经典提示

近两年来，香港、北京、广东等地的多次景德镇现代陶瓷精品拍卖和展销会的成功举办，也为现代瓷成为新的收藏热点起到推波助澜的作用。

▶理财困惑

日前，在上海举办的“华夏瓷艺相聚世博——中国景德镇陶瓷文化艺术大师名家经典作品展”开幕式上，尽管场地不大，但人气很旺。

而当天一直在展会现场转悠的王先生似乎看得尤为认真、仔细，这也吸引了记者的注意。王先生笑着告诉记者，“我已经快 60 岁了，有十多年的瓷器收藏史。”王先生表示，“一直以来，我关注的都是古瓷收藏，但是这两年也开始关注当代瓷器了。”

不过说起对目前国内整个当代瓷艺市场的现状，王先生则显得有所担忧，他告诉记者：“近两年我跑了不少这样的瓷艺展示会场以及拍卖会场，整个市场仍是比较混乱。同样一个几乎差不多质地、工艺的瓷器，定价差别却很大，让人有些无所适从，所以投资者还是需要谨慎一些。”

瓷艺市场的混乱现象的确存在。一方面，当代瓷艺创作者多是中青年，这些人本身就良莠不齐，因此造成作品的差异。另一方面，市场上存在不少投机者，也造成了市场的混乱。如果想要进行投资，最好先对市场观察一段时间，一旦看中某个工艺师的作品，也要对该工艺师进行一段时间的关注，看其作品的整体质量。瓷器投资，尤其是对当代瓷器的投资需要循序渐进，千万不要随大流。

▶理财智慧

在国外，瓷器、景德镇与中国是一个概念，但到了近代，与国外相比，陶瓷业却落后了许多。近几年，由于景德镇的陶瓷艺人和艺术家们的努力，现代艺术瓷又开始被海外收藏家关注，收藏家和陶瓷爱好者开始注意到，现代艺术瓷也是个不容忽视的新的收藏热点。分析其原因有三：

（1）官窑陶瓷由于量少、买家又多，价格大都达到了一定的高度。如不是捡漏，或是罕见之品，不太可能有太大的升值，并且一旦遇上赝品，损失巨大。现代瓷暂时还没有这种风险，由于是一个新的收藏热点，对收藏者来说升值的可能性更大，更具挑战性。

（2）瓷器收藏历来是国内外收藏的重头戏，但大都局限在古代瓷器和官窑陶瓷。官窑陶瓷的投资太大，并不是普通收藏家可以玩得起的，而现代艺术瓷则不然，普通中等收入的人也可涉足。

（3）现代艺术瓷由于其艺术语言的当代和新颖，在家居之中具有很好的可视性和与环境的协调性。这也是收藏者对其青睐的一个很直接的原因。

作为一个新兴的投资热点，人们知道现代艺术瓷作为不应被忽视的收藏新宠，并了解了收藏中应注意的一些问题，那么具体地选择一件做品应如何鉴别呢？

首先，应看作品的造型，而造型往往被陶瓷艺人和收藏家忽视。因为人们最容易被色

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

彩打动，而轻视造型本身。作为一种三维空间的艺术形式，造型的本身就能体现出一种精神。或圆润、或挺拔、或纤秀、或雄强、或文儒、或豪放。造型虽是由简单的线条组成，但提供给人们的想象力却是无穷无尽的。

其次，看作品装饰的效果。因为是现代艺术瓷，既要看装饰是否与造型统一，更要看装饰本身是否新颖和有创造性。瓷质材料的精美决定了装饰也应是唯美的。现在有些陶瓷艺人，简单地将国画画面移入瓷器装饰，效果未必很好。除少数作品外，两维空间的国画移入三维空间并不适合瓷器装饰。好的瓷器装饰应是在任何一个角度都能给人以效果的完整性，而不是有些画面太挤，有些画面太空。

再次，看作品色泽，青花是否纯净幽远，丰富润泽，釉里红是否红而不俗，层次多变，釉色是否亮丽莹透，无斑点瑕疵。如果以上三点都比较符合要求，至少具备了收藏的基本条件。接下来要了解作者的自身条件，是新人新作价位偏低，大胆买下。如果是名人名作还需考察作者的年作品量。同样作品的重复量如果少，价格自然要高，如果量多，特别是重复作品多，建议要谨慎购买。从国际收藏惯例来看，收藏中青年艺术家的作品，看似有一定的风险，实际上却是最具价值回报的一项投资。



收藏现代艺术瓷器的风潮才刚刚开始，想介入的投资者要学习相关鉴别技巧，把握升值机会。



没错！下一轮热点将是现代陶艺收藏

经典提示

日渐火爆的现代陶艺收藏市场，引爆了投资的又一个价值洼地，跟进者怎样才能尽快入门抓住其中蕴藏的商机呢？

理财困惑

10年前，沪上经营现代名家陶艺的商场仅寥寥几家，然而，今天却有大小数百家之多，大多为个体经营。从价格来看，也起了很大变化。1993年，著名陶艺教授周国桢的瓷塑作品每件在1000元左右，而今天都在8000至1万元，精品则在5万至10万元左右。当时一般讲师的作品价位在500元左右一件，而今有的教师职务提升为教授或副教授，他们的每件作品在3000元以上。

理财智慧

现代陶艺于20世纪中期在美国萌发。以现代陶艺大师彼德·沃克思为代表的美国抽象表现主义陶艺家们在其作品及创作思想中，表述了人与水、土、火、空气之间交流的深层关系。将黏土作为他们表现情感的载体，随意叠、压、刮、戳等。审美上否定了陶瓷的实用性和传统工艺美的绝对性，对作品表面留下的瑕疵、开裂、斑孔等都认为是一种美。尝试并实践一种完全抛弃传统形式的制陶方法和审美，以放任、偶然、自由的形式充分体现黏土的率性，和艺术家对情感观念的个人感触，提倡“浑然天成”的艺术境界。

20世纪90年代，现代陶艺和众多现代艺术一样在中国得以蓬勃发展，其新观念、新思

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

想曾经带给中国传统陶瓷审美以地震波式的冲击。它将陶瓷艺术由面向大众实用化的陈旧模式转向张扬自我的个性化发展，将陶瓷艺术从纯工艺美术领域拓宽到现代艺术领域。这种全新的理念既使中国传统的陶瓷艺术面临前所未有的挑战，又使中国现代陶艺拥有了前所未有的历史发展机遇。众多学院派的陶艺家们在接受外来文明的科技、观念和思想的基础上，重新审视本土文化的精髓，同时还继承了传统陶瓷的技艺方法，融入个人艺术感悟进行“搅拌混合”，从而形成了全新视觉冲击力的陶瓷艺术作品，拓展了中国陶瓷艺术语言的表述方式。

现代陶艺作品，有以下几个特点：

1. 彩绘陶瓷是主流

陶瓷在古代是日用器，随着时间的推移，欣赏陈设作用逐渐显现出来，最终有一部分产品分离出来，成了单一意义上的艺术品。现代陶艺作品，都是以欣赏为目的而生产的，从品种来看有雕塑陶瓷和彩绘陶瓷两大类。

彩绘陶瓷是现代陶艺中的主流。从工艺方法上分，有青花釉里红、釉下五彩和釉上彩几类。由于每种釉彩的装饰功能不同，因此适用于不同风格的作品。

当前，一批新潮陶艺家往往采用综合装饰工艺，在一件陶艺作品上既雕塑、又上彩，而且青花釉里红、釉下五彩、釉上彩结合使用，使人有耳目一新之感。

2. 价值大小与作者有关

现代陶艺作品的收藏价值和经济价值，与作者有最直接关系。一般来说，作品上有作者款的比没有款的珍贵，作者著名的比不著名的珍贵。

从上海市场看，现代名家陶艺作品的启动，相对书画、玉器等艺术品要晚得多，然而近十年来的发展却很快。

3. 欣赏投资皆适宜

现代陶艺作品的收藏，按照目的不同，选择方法也有区别。以欣赏为目的，如仅为了装饰新居，数百元甚至数十元就能买到一件称心的现代陶艺作品，虽非名家之作，亦无珍贵可言，但从大多数人的“外行”眼光来看是完全可以接受的。

藏家如何才能准确无误地收藏、鉴别这类作者的作品呢?

首先，藏家应该对陶艺要有所了解，才能分辨出它的真实价值，才不会误入其门。陶艺作品和书画作品也是一样，讲究出处。因此，当你对当代陶艺大师的作品感兴趣的时候，要多次到景德镇寻找大师的作品，在和他们交往的过程中亦了解了对当代陶艺大师的作品应如何收藏和鉴别。

名家的作品分为三类：第一，原创作品；第二，限量作品；第三，复制作品。在三类作品中“原创作品”最为珍贵，这类作品以即兴和深虑为创作源泉，只出一件，所以这类作品尤为珍贵，其价也高，属于藏家热捧的作品；“限量作品”这类作品是在原创作品中挑出有意义的作品做限量复制，以满足一些藏家的需求，这类作品其价值比原创的要低，而且作品流通的数量相对较多；“复制作品”最为流行，这类作品和书画印刷品一样，只有欣赏价值而没有收藏价值，因为这类复制作品一般是深受大众喜欢和熟悉的作品，其原作出来后深受广大民众喜爱，为了满足市场需求，只有通过陶瓷特有的翻模工序，成为流水线上的产品，像这类作品已经不具备收藏的价值，只能作为一般艺术品的摆件。

因此，藏家在收藏当代陶艺大师作品的时候，应该懂得区分这三者的要点，这样才能真正了解其收藏的价值。



现代陶艺将是下一轮热点，“原创作品”在其作品上有作者的亲笔签名、盖章和亲笔签名的收藏证书；“限量作品”在其作品上有作者的盖章和亲笔签名的收藏证书；“复制作品”其作品上无签名、无盖章、无亲笔签名的收藏证书。

作品只要在艺术上站得住脚，就有收藏价值。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



体育收藏玩意儿小、市场大

经典提示

体育纪念品是一个新兴的体育文化产品行业。

理财困惑

75 岁高龄的谷丙夫老先生是体育收藏界的名人，跟各种藏品打了半辈子交道。他指出，体育本身不可能收藏，但它的派生物却具有历史价值和纪念意义，成为收藏者的收藏对象。

从 1896 年第一届现代奥运会开始，有很多收藏品已经被人收藏。1993 年国际奥委会成立了奥林匹克纪念品收藏协会，作为重大题材的奥运收藏品，在奥运会召开之前或者举行之中，是最好的升值阶段。

据了解，此前凡举办过奥运会的国家，都曾形成过收藏投资奥运纪念品的风气，国际收藏界现在已经将所有有关奥运会纪念品的收藏命名为“奥林匹克收藏”。收藏市场的“奥运风”越刮越猛，去年发行的奥运纪念币，现在的价值已经上涨了 50%，价格从 9000 多元涨到了 14000 多元，而且市场上几近断货。借着奥运成功的东风，我国体育纪念品、体育收藏品必将拓展更大的市场空间，但同时也必须面临诸多亟待解决的问题。

理财智慧

体育纪念品升值的潜力到底有多少？收藏要注意哪些事情？我们给您支招：

体育纪念品是一个新兴的体育文化产品行业，它的产品从形式上看，有卡、章、币、邮、玩具、装饰品、生活用品等带有标志的产品；从内容上看，有体育明星、各类运动会体育场馆建筑和体育美术艺术品等等；从发展上看，还可以更广泛地涉足和涵盖更多的产品种类。

就奥运收藏品来说，据最新统计，中国目前奥运纪念品收藏爱好者已超过 3 亿人，随着 2008 年奥运会的成功举办，奥运纪念品的价值也在不断提升。

奥运纪念品种类繁多，其中蕴含着深厚的历史文化价值，收藏奥运纪念品可以传达给人们一种历史知识、一种文化理念，这尤其重要。俗话说，藏金为贵，藏史为尊。收藏奥运纪念品可以使我们了解中国体育史，并清楚地看到中国社会经济、文化的发展变化，这样的收藏才更有乐趣。

奥运纪念品收藏种类繁多，其中以纪念邮票和纪念币为最主要的两大类藏品。除了各种邮票、纪念币、纪念卡，还包括奥运会奖牌、火炬、纪念牌、纪念章、宣传画、成绩策、指南手册、服装、器材、队旗、会标、吉祥物、门票等，都被广为收藏。

有人认为收藏只是有钱人的事，这其实是不对的。目前我国发行的奥运纪念品品种繁多，式样类别五花八门，可供各种不同层次的不同人群选择。如有金、银、玉等贵金属质地的，也有纸、棉、木、塑料等普通材质的。钱多的人可以收藏贵的，钱少的人可以收藏较经济的，如纪念币等。古炳生认为，奥运纪念品除了具有历史价值，还有很深很广的文化内涵。

收藏品的选择应该从文化价值和经济价值两方面入手，首先要考虑文化价值，包括藏

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

品的历史性、知识性、工艺性、是否限量等方面。融入的文化元素、知识性元素、可读元素越多，藏品的经济价值就越大。

比如，2001 年 9 月 13 日中国申奥成功，不仅那天的报纸成了珍贵的藏品，连随报纸同出的号外也被众多藏友收藏。当时几角钱、几元钱的报纸，现在早已大大超值。虽然在内地有价无市，但在香港已卖到了几百港元。再比如第 13 届国际奥林匹克博览会开幕的 6 月 23 日，《中国集邮报》为此发了号外，当天上午 10 点印出，10 点半拿到博览会上免费发给参观者，不到一个小时后，就有人拿出来卖 10 元一份，马上被奥运纪念品收藏者抢购一空。那份报纸如果在今天肯定就更值钱了。

总之，收藏尽管与经济有很大关系，但文化乐趣是第一位的，经济乐趣是额外的，而不是最初追求的乐趣，如果单纯追求经济乐趣，很有可能得不到。



体育收藏正当其时，收藏家是最幸福和快乐的人，每位收藏体育纪念品的人都不难体会到，就像一件奥运藏品见证的是奥运整个辉煌历程一样，收藏在使人的文化素养得到很大提高的同时，其乐趣也存于每个瞬间。



邮票收藏是一种特殊的投资

经典提示

沃伦巴菲特说道：“必须忍受偏离你的指导方针的诱惑：如果你不愿意拥有一家公司 10 年，那就不要考虑拥有它 10 分钟。”

▶理财困惑

60 年代发行的《黄山风景》、《菊花》、《牡丹》、《金鱼》等邮票，国内集邮者都称赞选题好、印得好。1980 年庚申年“猴”票雕刻版效果极佳，“猴”活灵活现，身价扶摇直上。

时下，如何保住“钱袋子”不缩水，成为人们谈论最多的话题。越来越多的人选择了追加投资，除了股市、基金、黄金、楼市，邮币卡的火热也让人们看到了另外一个收益可观的投资渠道。

以往人气冷清的邮票市场人气渐旺。“新一轮行情来了”、“邮票收藏的牛市总算来了”等说法让经历过 1997 年大潮的人们看到了希望。邮票的火爆，让一些手头有闲钱的人“直痒痒”。不过业内人士提醒，投资需谨慎，切不可盲目跟风。

▶理财智慧

随着邮票诞生的集邮，起源于兴趣，归功于邮票丰富的选题、精心的设计、精美的印刷，通过收藏、欣赏、研究邮票及相关邮政用品，旨在求乐，人们在欣赏邮票的同时获得精神上的满足。

但生活在一个以经济为主的社会中，人们在不知不觉之中也把集邮当做是一种产业，用金钱进行衡量，邮票是一种特殊的商品。一次性生产，印数和发行量限定不变，时间越久，数量越少，价格也就越高。另外，邮票还与一个国家的形势密切相关，又被称为“国

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

家名片”。

小小的一张邮票，却具有非常多的学问，我们介绍几个基本概念。

新票：新发行未使用过的邮票。价格最高。

散票：不成套的单张邮票。价格较低。

成套票：一个完整的系统邮票。价格较高。

单票、方连票、全张票：主要指新票中成套未分开的邮票。

纪念邮票、特种邮票：J 字头小型张邮票、T 字头小型张邮票。

盖销票：盖章使用过的邮票。价格次之。

信销票：邮资凭证，有一定的邮政史料价值。价格最低。

错票、变体票：设计、印刷等错误造成的邮票。这种邮票极为珍贵。

邮票投资的渠道有：国家邮政机构、集邮公司、拍卖行、集市、邮寄等。

邮票投资的特点是门槛比较低，任何人都可以，且几乎不用成本就可开始，但收益不稳定，价格波动较大。集邮除了具有一定的投资价值，它还具有知识性、趣味性、文化品位等，可陶冶人们的性情。

影响邮票价格的因素很多，比如社会闲散资金流通投放渠道的宽窄、集邮形势的起伏以及人民生活水平的提高等。具体而言，主要有三个基本因素：

1. 发行量与流通量

集邮与其他收藏活动一样，遵循“物以稀为贵”的原则，因此，决定邮票价格的主要因素是邮票的发行数量与流通量。邮票发行量少，集邮的需求量就大，邮票的价格就会抬高，如果某套邮票现在停止发行，市场上的存货越来越少，想买的人反而多起来，其价格节节上升；那些珍罕的“变体票”、“样票”等，也是因其量少而价格飞升，这是价值规律决定的。

2. 艺术质量

包括选题、设计风格、印制质量。一般来说，风光题材、古典题材等邮票增值较快。

3. 供求关系

一种邮票若少有人问津，那么，这种邮票的价格就上不去，有时某种邮票的发行量并不是很少，但由于买的人很多，肉体价格也会居高不下。越是难买的邮票，争相购买的人就越多，新邮预订法是力求供需协调的一项措施，还有一种人为的假相，有些人大量囤积某种邮票，人为地制造供求紧张，待价格哄抬起来，吸引大批买的人以后，便大批抛出从中牟取暴利，因此，对供求关系要具体分析，不要人云亦云，跟着上当受骗。

针对这些情况，我们向投资者推荐“个性化”邮票的收藏：

“个性化”邮票在神州大地亮相的时间虽说不长，却已如雨后春笋般地在全国各地迅猛发展。对于这一新生的事物，集邮界褒贬不一，存在着两种截然对立的观点和看法：

首先，邮票个性化发展是大势所趋。

自打邮票诞生之日起，邮票的第一属性就是使用。但当人类进入到 21 世纪之后，随着电信科技和网络技术的日益普及和发展，人们对邮件的依赖程度出现较大幅度的降低，邮件之首要的通信工具的地位也迅即被传真、电话、电子邮件等高新通讯方式所取代。在这种情况下，邮票的使用功能势必受到严重的冲击和挑战。为在夹缝中求得生存，邮票不得不更多地融入人性化因素，全面地参与到社会的各个方面、各个角落，个性化邮票也正是在这种极其严酷的环境中走向前台的。

我国启动个性化邮票业务的时间略滞后于欧美等西方发达国家，但由于我国幅员辽阔，厂矿企事业单位及人口众多，故此个性化邮票在我国具有极其广阔的发展前景。有鉴于此，对于个性化邮票，我们应当抱着发展的眼光来积极看待这一新生事物。

其次，个性化邮票有收藏欣赏价值，但无多大的投资价值。

目前全国各地发行的个性化邮票数量已不下数百种，但由于这些个性化邮票的发行量多寡不一，发行渠道也不甚规范统一，因此，在实际收藏过程中，要想收集齐全所有的个性化邮票绝非易事，更非出钱能够办到的事情。在这种情况下，个性化邮票注定了只能是个随意把玩的趣味性邮品，很难如同常规邮票那样系统地、有计划地进行收藏，而这也注

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

定了个性化邮票只能具有收藏和欣赏价值。

此外，从我国启动个性化邮票项目以及从个性化邮票的制作对象及范围来看，遍布全国各地的厂矿、企事业单位和机关团体等，只要向当地的邮政部门提出申请，缴纳相应的制作费用之后，即能够获得所想要的、有特定主题的个性化邮票。如此这般，个性化邮票的地位和影响力势必会远低于常规发行的邮票，其投资价值更是无从谈起。



邮票是一种特殊的商品，收藏渐热，投资者若顺时而动，看好品种，定能有不俗的收益。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



下篇

做好理财规划，提高生活质量

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第一章 银行理财并不是多多益善





因势而为，理财产品提前赎回

经典提示

虽然多数的理财产品不能提前赎回，但是在特定的条件下，为了满足客户短期闲置资金的理财增值和流动性的双重需求，有的产品则设置了“提前赎回”条款。

理财困惑

2010 年 10 月，王小姐购买了一款固定收益为 3% 的银行外汇理财产品，经过年内多次加息，按照一年期存款收益为 3.87% 计算，3% 的收益率很少，但是她想提前赎回又怕被拒绝。

“银行储蓄率不断升息期间，如果我买了这个产品，有提前赎回权吗？”很多投资者由于担心升息而无法获得高于储蓄的收益，他们到银行购买理财产品时都会向客户经理询问这样的问题。

理财智慧

1. 不能提前赎回占多数

银行人员解释，多数银行理财产品都不能提前赎回，这主要是由理财产品的投资目标来确定的，比如信托类理财产品，资金进入大项目后就很难提前赎回。

理财产品多数设置成为固定收益，浮动利率的产品很少，这对人民币理财产品来讲是为了规避加息的风险；而对外汇产品来讲是为了规避人民币升值带来的汇率风险。

2. “提前赎回”因势而生

根据调查，有的产品为客户设置了“提前赎回”条款。比如建行的“新股申购”理财产品可以每季度在固定开放日进行申购和赎回。招商银行的“新股申购 13 期”产品每月有 3~5 个工作日可以赎回，只收一定的手续费。

此外，有的固定收益产品引入了“收益上浮”概念，如华夏银行的‘创盈 6 号”固定收益理财产品还特别增加收益率上浮条款，即在理财期间如果人民银行上调存款利率，投资者可在固定收益的基础上增加一年期定期存款利率上调部分，分段计息。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3. 提前赎回不能盲目，而是要先算成本

对于投资固定收益理财产品的投资者，可以利用提前赎回权降低投资的风险，保障投资收益。对于非固定收益的理财产品，当理财产品挂钩的投资标的表现良好，在很短的时间内达到投资者预期收益的目标后，设有提前赎回权的产品可在赎回期内赎回。

如果投资者对产品的投资收益不满意，且觉得有其他更好的投资途径，也可以将产品赎回。

但是，投资者提前赎回时银行要求缴纳提前赎回费。有些保本理财产品，在投资者提前赎回时，银行将不提供资金保本。所以投资者在提前赎回时，最好先计算一下提前赎回的成本，避免因为提前赎回对投资造成不必要的损失。



在升息背景下，理财产品的收益可能低于银行存款的利率，影响投资者的收益，这时如果理财产品设有客户提前赎回权，投资者就可以通过提前赎回产品，避免升息带来的利率风险，保障投资收益。



上调贷款利率，如何节省利息

经典提示

利率是贷款族关注的焦点。其实，贷款不是洪水猛兽，大家完全可以根据自己的情况适当调整理财的思路，灵活利用银行推出的住房贷款和消费贷款新政策，以正确的方式来应对。

理财困惑

很多贷款族都有这样的困扰：“当贷款利率上调的时候，怎样才能最大限度地节省利息呢？”其实，利息负担是可以通过一定的方式巧妙减轻的。

理财智慧

住房贷款方面来说：

1. 可以采用“固定房贷利率”

上调贷款利率之后，如果利率有望进入加息通道，可以选择银行新推出的“固定房贷利率”，即与银行约定一个固定利率和期限，在约定期限内，不管央行的基准利率或市场利率如何调整，你的贷款利率都不会“随行就市”。2006 年，光大银行、招商银行等金融机构都推出了此项服务。

2. “双周供”能减轻利息负担

在还款方式上，要想减轻利息负担，可以采用“双周供”的还款方式，新贷款可以选择这种还款方式，老贷款也可以“月供”改“双周供”，但手续问题可能会较麻烦。深圳发展银行主要办理这项业务。

3. “净息还款法”缓解压力

如果贷款利率上调幅度增大，贷款人还款压力大、负担重，可以选用“净息还款法”，这种还款法在部分国内股份制银行有推出，但主要集中在发达国家。这种还款法是指贷款后只需按月支付贷款利息，而贷款本金可等贷款到期后一次性偿还，也可在贷款期内根据

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

个人资金变化情况随时分次偿还。可以在很大程度上减轻贷款期内的还款压力，适合那些未来预期收入较高的贷款人。

4．“宽限期还款法”

这种还款法会给贷款人一个偿还本金的暂缓期，可以减轻贷款初期的还贷压力，从而减少按揭贷款给生活带来的影响，给家庭负债带来一个“缓冲”区间，尤其是在利率上调、贷款人负担相对较重的情况下，可以采用宽限期还款法，减少家庭生活的压力。这种还款法主要由上海银行等金融机构推出。

5．先公积金贷款后商业贷款

贷款利率调整后，住房公积金贷款利率也做了相应调整，住房公积金贷款利率远远低于普通贷款的涨幅。所以，办理住房贷款按照先公积金贷款后商业贷款的原则可以相应减轻利息负担。

消费贷款方面来说：

1．尽量选择短期贷款

与个人住房贷款的利率相比，消费贷款没有利率优惠政策，而消费贷款一般是一年以内的短期贷款，所以在办理消费类贷款过程中应尽量办理期限在一年以内的短期贷款，以将这次上调利率对个人贷款的影响降到最小。

2．活用循环授信业务

个人循环授信业务是近来各家银行主推的新贷款业务之一，很多银行的循环受信业务包括个人小额信用贷款、个人自助质押贷款和个人抵押循环贷款等，符合条件的贷款人，只要和银行一次性签订循环授信协议，在贷款授信额度和期限内可以随借随还、循环使用，避免资金的闲置，提高贷款运用率，降低次贷成本。

3．尽量选择按月还本付息

对于一年期以内的消费贷款，贷款人目前可以选择两种还款方式：一是每月只还利息，到期再还本金；二是选择每月本金、利息一起还。在贷款利率提高的情况下，逐步减少贷款本金会节省利息支出，所以，在加息的情况下，贷款者可以根据自己的情况，尽量选择按月归还本金和利息，这样逐步递减本金，利息支出也会相应减少。

理财链接

贷款利率上调，对于贷款族来说并不是“绝境”，只要巧妙运用一定的方式，就可以“山重水复疑无路，柳暗花明又一村”，最终达到省息的目的。



如何获得创业贷款

经典提示

符合条件的创业借款人，根据个人的资源状况和偿还能力，最高可获得单笔50万元的贷款支持。对创业达到一定规模的，可给予更高额度的贷款。

▶理财困惑

很多刚毕业的大学生或者下岗职工都想走创业之路，自己闯出一片天地。可是，创业

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

资金却是横在大家面前的一道门槛。怎样才能获得创业贷款呢？

▶理财智慧

创业贷款是指具有一定生产经营能力或已经从事生产经营活动的个人，因创业或再创业提出资金需求申请，经银行认可有效担保后而发放的一种专项贷款。

创业贷款的期限一般为 1 年，最长不超过 3 年。

1. 抵押贷款

如果你想创业，可以灵活一点，将个人的消费贷款用于创业。抵押贷款金额一般不超过抵押物评估价的 70%，贷款最高限额为 30 万。

如果你需要购置沿街商业房，可以以拟购房子作抵押，向银行申请商用房贷款，贷款金额一般不超过拟购商业用房评估价值的 60%，贷款期限最长不超过 10 年。

适合于创业者的有以下几种：

不动产抵押贷款：创业者可以土地、房屋等不动产做抵押，向银行获取贷款。

动产抵押贷款：创业者可以股票、国债、企业债券等获得银行承认的有价证券，以及金银珠宝首饰等动产做抵押，向银行获取贷款。

质押贷款除了存单可以质押外，以国库券、保险公司保单等凭证也可以轻松得到个人贷款。存单质押贷款可以贷存单金额的 80%；国债质押贷款可贷国债面额的 90%；保险公司推出的保单质押贷款的金额不超过保单当时现金价值的 80%。从质押物上看，范围是比较广的，像存款单、国库券、提货单、商标权、工业产权等都可以作质押。创业者只要能找到属于自己的东西，以这些权利为质押物，就可以申请获取银行的贷款。

2. 保证贷款

如果你没有存单、国债，也没有保单，但你的家人有着比较稳定的收入，这也是很好的信贷资源。当前银行对高收入阶层的信用贷款有很大优惠，比如律师、医生、公务员、事业单位员工以及金融行业人员等。这些行业的从业人员只需找一至两个同事担保就可以在工行、建行等金融机构获得 10 万元左右的保证贷款，在准备好各种材料的情况下，当天即能获得批准，从而较快地获取创业资金。

3. 下岗失业人员小额贷款

凡年龄在60岁以内、身体健康、诚实信用、具备一定劳动技能的下岗失业人员，自谋职业、自主创业或合伙经营与组织起来就业的，可以持劳动保障部门核发的再就业优惠证向商业银行或其分支机构申请小额担保贷款规定，创业者可以聘用下岗失业的人员，协商后可凭再就业优惠证，申请办理失业贷款。每个人最高可以贷款两万元，且利息是当地银行贷款的最低利率。

4. 国际贸易融资

国际贸易融资是指政府及银行对进出口企业提供的与进出口贸易结算相关的短期融资或信用便利。这些业务包括授信开证、进口押汇、提货担保、出口押汇、打包贷款、外汇票据贴现、国际保理融资、福费廷、出口买方信贷等。

5. 综合授信

综合授信，即银行对一些经营状况好、信用可靠的优质客户或能够提供低风险担保的客户，授予一定时期内一定金额的信贷额度，企业在有效期与额度范围内可以循环使用。

综合授信额度由企业一次性申报有关材料，银行一次性审批。企业可以根据自己的营运情况分期用款，随借随还，同时也节约了融资成本。综合授信的优质客户条件：信用等级在 AA+（含）以上，即资产负债率不高于客户所在行业的良好值，或有负债余额不超过净资产；近两年没有出现经营亏损；上半年总资产报酬率不低于行业平均水平；近两年无不良信用记录。

6. 担保贷款

担保贷款是指借款人向银行提供符合法定条件的第三方保证人作为还款保证，当借款

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

人不能履约还款时，银行有权按约定要求保证人履行或承担清偿贷款连带责任的借款方式。其中包括以自然人担保的贷款、由专业担保公司担保贷款、托管担保贷款等方式。根据以上方式，还可形成更多种的具体融资方法。

（1）票据贴现融资是指票据持有人将商业票据（主要是银行承兑汇票和商业承兑汇票）转让给银行，取得扣除贴现利息后的资金。以这种方式融资成本很低，只需带上相应的票据到银行办理有关手续即可。

（2）知识产权质押贷款是指以合法拥有的专利权、商标权、著作权中的财产权经评估后向银行申请融资。

（3）出口创汇贷款是指对于生产出口产品的企业，银行可根据出口合同或进口方提供的信用签证，提供打包贷款；对有现汇账户的企业，可以提供外汇抵押贷款；对有外汇收入来源的企业，可以凭结汇凭证取得人民币贷款；对出口前景看好的企业，还可以商借一定数额的技术改造贷款。

理财链接

如果是小本买卖的创业者，要想小额临时借款，可以通过信用卡透支的方式得到资金。目前，银行信用卡的透支功能日渐增强。一张信用卡一般少则可透支 3000 元、5000 元，如果是几个股东或几个家人，每个人多办几张卡，在一定的期限时间内（如 60 天），也能解决一下购货无资金的情况。



假日短期理财

经典提示

在小长假来临的时候，投资者可以使用银行推出的“超短期”假日理财产品，增加理财的灵活性。

▶理财困惑

“持币过节”还是“持股过节”？每当小长假来临的时候，很多投资者都为此犯愁。针对这个困惑，许多银行不失时机地推出多款“超短期”假日理财产品，吸引了不少客户在过节的时候把钱存进银行，以获得较高的收益率。

比如在中秋节来临之前的一周，张先生收到了工商银行发来的理财产品信息：“休市休假赚钱不休，本行推出中秋节 4 天理财产品，最高预期年化收益 2.6%。”张先生恰好刚刚将一部分资金撤出股市，正好可以让这些闲置资金“运转”起来。

如果把这些钱放在账户里活期利率不过 0. 36%，如果理财收益真能达到 2.6%，比一年期定期存款的利率还要高。

▶理财智慧

由于短期理财产品有很大的吸引力，许多银行会不定期推出假日理财产品，如中国银行的“七日有约— 7 天自动滚续理财”、招商银行的“日日金”、“日日盈”等。

在中秋、国庆等节假日来临前夕，很多银行为了吸引客户资金，都会推出多种超短期理财产品，其中以 3 个月以下的短期或超短期理财产品为主。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

超短期理财产品的期限大多在10日以内，由于产品时间较短因而风险可控，收益又高于活期甚至一部分定期存款，因此很适合有大额短期闲散资金的投资者。

我们可以比较、参考、选择各种不同的假日财富增值计划，看看在假期里怎样做到人休资金不休，让假期里的资金增值达到最大化。

需要注意的是，假日财富增值计划是在假设银行理财产品充裕和货币基金不暂停申购的理想状况下做出的，但事实上银行的理财产品普遍存在发行上限，货币基金也会在节假日到来前暂停申购。也就是说，实际操作中，会遇到最后一天买不到相应产品的情况。这样，原先制定的财富增值计划就会大打折扣。所以，如果手续太烦琐的话，不如选择一两种简单而有保证的方法更恰当。而且购买银行假日理财产品还有一个缺点，那就是多数银行1万元以下的零数无法购买，而购买货币基金就没有这样的问题了。

其实，假日理财对资金量大的投资者意义才会更大，散户投资者应尽可能选取简单的理财方式，不然那忙忙碌碌争取来的一点点超额收益，还不够支付人力成本的，得不偿失。

理财链接

尽管假日超短期理财产品投资时间较短，只有三五天的时间，但也不能大意，而是要仔细了解产品的投资性质、是否保本、风险评级等。虽然超短期理财产品风险较低，但如果产品属于非本金保证浮动型，投资者仍有损失本金的风险。



投资白银

经典提示

与黄金投资产品相比，个人投资白银的渠道并不多，主要为实物标准银条和金交所与商业银行所建立的白银T+D业务。但个人投资白银的门槛较低，价格波动也比黄金更大，适合更激进的投资者。

理财困惑

2003年以来，白银价格有了显著的上涨。与黄金相比，白银的大宗商品属性更加显著，再加上白银市场相对较小，因此白银的价格波动也更加剧烈。

越来越多的人的视野不断开阔，对于贵金属投资有着很大的兴趣，他们对白银投资有着很多的关注和疑问。

理财智慧

1. 实物银条投资费率偏高

对于白银有兴趣的投资者来说，最简单的途径就是金银公司销售的标准银条。不过由于白银的单价较低，很多银条在铸造时往往采用了较大的规格，如在市场上销售的银条产品，常见的规格为1~5千克。

购买金条制品时，你会发现，不同的金条销售价格存在着很大的差异。原因就在于根据金条的加工、工艺不同，金条在销售时会在金交所报价的基础上增加一定比例的溢价，一般来说，溢价的幅度会达到30~50元/克左右。而标准金条由于加工简单，所增加的溢

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

价就比较低，像金交所的标准金条价格就完全与实时金交所报价一致。

对于银条来说，也存在着"溢价"的问题。市场上银条的主要供应商来自金银制品企业，他们在制定银条的销售价格时也采用了同样的原理。如果是以投资的目的来购入银条的话，首选自然是工艺较为简单的标准银条，这些银条的溢价比较低，更加符合投资的需要。

投资者在购买银条后，还要考虑银条的回购渠道。投资的目的在于利用白银价格的波动获取价差，待到白银价格上涨后只有将银条回购才有可能获得收益，以保证投资的流动性。白银的回购渠道与黄金相比，还比较少。

2. 个人白银 T+D 业务开闸

金交所已经开通了白银的实盘现货交易，但是还没有对个人开放，在金交所平台上，个人可以参与的是白银 T+D 业务。目前，已经有多家银行为个人投资者开设了白银 T+D 交易，包括工行、兴业、民生和深发展。

从业务模式上看，白银 T+D 的业务模式与黄金 T+D 业务几乎相同，其交易单位为 1 手：1000 克。由于在 T+D 交易中使用的是杠杆机制，加上白银的价格比较低，因此投资门槛很低。如工行、兴业、深发展对于白银 T+D 业务制定的保证金比例最低为 15%，民生所制定的最低保证金比例为 10.5%。

不同银行保证金比例之所以出现差异，是由于金交所规定的保证金比例为 10%，超出部分为银行根据产品定性的不同所加收的保证金。如果我们按民生银行所设置的最低 10.5% 的保证金比例来计算，投资 1 手白银，只需要 441 元就可以启动投资。

白银 T+D 的手续费则是按照交易金额来计算，手续费率的范围大约为交易金额的万分之十四到万分之十八。不过，由于各家商业银行 T+D 业务推出的时间都不长，因此手续费竞争上也是"火药味"十足。如 2009 年年末刚刚推出贵金属 T+D 业务的深发展，对于白银 T+D 业务的交易手续费最低可达到 5 折。同时，很多银行对于交易量较大的客户或是贵宾客户，制定的手续费率也有优惠。

除了保证金交易的特点外，白银 T+D 交易为双向操作，既可以看多也可以看空。这比起白银实物投资来说，拥有更大的操作空间。同时，T+D 交易可进行夜市交易，交易时段为 09：00~11：30，13：30~15：30，20：50~2：30，而夜间正是贵金属交易最为活跃的时段。

正是 T+D 产品上述的特点，很多人都会把 T+D 产品与期货进行比较。但是目前国内的期货市场上，还没有白银这样的交易品种。尽管相关部门已经将白银列入了未来期货交易的新品种，但在短期之内，白银 T+D 仍被视作白银期货的一种替代产品。

3. 风险较大需防范

除实物银条、白银 T+D 产品之外，较为普遍的投资产品还有银币。和纪念金币一样，银币更主要的投资点在于它的集藏特征，这也在很大程度上决定了银币投资的收益，因此我们就不把银币列为投资白银的对象。

2003 年以来，白银价格出现了较大幅度的增长，很多投资者经常把金、银价格的涨跌混为一谈，事实上，白银作为商品的属性更加强烈，其价格因素受市场供需关系的影响更大，而黄金由于具有避险的特点，价格往往要受到多种因素的共同影响。



从商业银行白银 T+D 业务的投资反映来看，普遍的现象是白银的价格变动幅度要大于黄金。因此，对于白银这样一种交易品种来说，投资者不仅要看到其中的收益，同时也不能忽略投资中的风险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



黄金投资

经典提示

投资者要了解黄金投资的局限性，在投资黄金基金时，只宜中长线投资，不宜短线炒卖。

理财困惑

黄金投资是一种很可靠的投资方式吗？它有哪些优势和哪些弊端呢？

理财智慧

2006 年，我国首只黄金投资基金已进入筹建阶段。

2006 年 2 月，国内外黄金价格暴涨暴跌，这时，一种更高效、安全的投资方式——黄金投资进入筹建阶段。投资范围主要集中在国内市场，主要投资目标包括股市中的黄金矿山、开采类企业股票，国内黄金市场中的纸黄金、标准金条、金币产品等。

黄金投资具有“集中投资、专家经营、分散风险、共同受益”的特定优势，黄金投资基金很快成为广大黄金投资者的主要投资手段。

与其他投资工具相比，黄金投资基金有着很多独特的优势 ：

1. 小额投资，费用低廉

投资基金从某种意义上说是专门为中小投资者设计的一种间接性投资工具。投资者可以根据自己的实际情况，多买或少买基金单位，这样就为中小投资者解决了“钱不多，入市难”的问题。此外，基金的管理费一般是基金资产净值的 1%~1.5%，而申购费只是认购总额的 3%~5%。这些标准是一般中小投资者所普遍乐于接受的标准。

2. 专业管理，专家操作

未来的黄金投资基金将实行“经理与保管分开”，具体由专门聘请的专家来操作。这些专家以研究投资、分析行情为职业，以创造优异的业绩取信于投资大众，以创造的投资效益作为自己获取报酬的依据。他们通过发达的通讯网络与国内外场内人士保持密切联系，运用各种专门知识、经验、信息和现代化的电脑设施，进行系统分析，制定最佳投资策略。这就避免了投资者个人由于专业知识、信息、时间和精力不足而产生的盲目决策的现象。

3. 组合投资、分散风险，流动性强、变现性高

黄金投资具有组合投资、分散风险，流动性强、变现性高的优势，能为投资者提供很大的选择余地，能适合不同层次、不同类型的投资者的需要。

虽然黄金投资有着不可比拟的优势，但也有其弊端和风险。

（1）虽然投资于基金省去了不少精力和麻烦，且总体回报亦有保障，但短期收益可能低于直接投资黄金产品的收益。

（2）投资于该基金并不能完全消除黄金价格变动带来的所有风险，也可能因经纪人的管理不善、决策失误或大市不利等内在因素而亏损。

（3）大熊市中，投资基金的表现可能比股市或黄金现货市场还差；而大牛市中，其获利反而不如投资于黄金、股票或现货。

（4）如果频繁买卖黄金基金，所支付的手续费可能较高，从而增加投资成本。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



与其他的投资工具相比，黄金投资基金能够迎合不同阶层投资者的需要，尤其对于那些中小投资者有较高层次的优势，所以有着广阔的前景和潜力。但需要注意的是，黄金投资基金并不是十全十美的投资方式，也有其自身的局限性。



“小利”也能积少成多

经典提示

不要小看那些“蝇头小利”，如果懂得积累，抓住赢得“小利”的机会，合理掌握适当的存款方式，就能达到取款方便、有“利”可图的目的。

▶理财困惑

崔先生参加工作 4 年了，平时工资每月按时打在卡上，用钱时就到银行网点取款，平均每月可以攒下近 2000 多元，工资卡上的存款也累积有将近 10 万元，可是利息就是不涨，查询起来才区区几百元。针对这种情况，崔先生很是无奈，活期存款的利息几乎可以忽略不计，但要是存定期的话，取款又太不方便。

“如何才能掌握合理的存款方式呢？”崔先生感到很困惑。

▶理财智慧

如何在取款方便的同时，又能最大限度地获利呢？

1. 选择短期自动转存

假设你手中的活期存款在几个月内不会用到，但不确定何时会用，可以选择定期 3 个月或 6 个月，但你要弄清楚存款的银行是否有自动转存业务，选择能将本金利息自动转存的银行，就不用去跑银行了。

比如：你手上有 1 万元，先存 3 个月定期，按照 3 个月定期 0.7909% 计算，到期时利息为 9.09 元。到期后，如果不用这部分钱，之后的 3 个季度将继续连本带利自动转存，利息分别为 79.71 元、80.34 元、80.98 元，转存 1 年后利息总计为 320.12 元，比存 1 万元的活期多出 251.72 元。

2. 选择“部分提前支取”

如果你手头有大额的资金，并且短期内会使用一部分，可以根据银行的规定，对定期存款办理“部分提前支取”的业务，即你先把钱存成定期，用的时候取出一部分，取出的部分按活期计息，其余的钱仍按照定期存款利率计息。

比如：你手中有 1 万元，存了 1 年定期，若中途急用 5000 元，则这 1 万元的利息分两部分，一部分为 5000 元的半年活期利息，按 0．72% 计算，即 5000×0.72%×95% 的一半，共 17.1 元；一部分为 5000 元的 1 年定期利息，按 4.14% 计算，即 5000×4.14%×95% = 196.65 元，总计 213.75 元。这样算下来，要比存活期多出 145.35 元。

3. 选择 7 天通知存款

如果你存款的金额较大，且要求资金流动性好，可以选择此种存款方式。7 天通知存款若按 1.71% 的利率结息计算，这比普通流动账户 0.72% 的活期利率高出两倍多。这种存款

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

方式是按复利计息，提前 7 天通知就可取款，流动性很强，但门槛较高，存款金额 5 万元起步。

比如：1 万元存 1 年活期，年利息仅 68.4 元，若按 7 天通知存款计息，扣除所得税后年利息近 170 元，比活期存款利息高出两倍有余，而取款的灵活性和活期存款相当。



理财要的就是“会算计”，只有看得见小利，才能积累更多的“大利”。



境外旅游也能省钱

经典提示

在境外旅游时，也要合理地消费，争取用最少的钱获得最精彩的旅游。

▶理财困惑

现在，很多职场人士都会在节假日的时候选择外出旅游，境外旅游更是不少人度假的首选。对于首次出境的人来说，对于如何在境外旅行中不浪费地进行正常花销很受人关注。

▶理财智慧

1. 金额比较大的消费，最好选择刷卡

出境旅游，如果携带大量现金，不仅不方便，而且不安全，所以，出门在外，应该尽量选择刷卡消费。目前，人们手中通常会有两种银行卡，具有银联标识的银联卡和 Visa 或 Master 卡，出游时要明白这两种卡的区别，以及什么时候该选择什么样的卡。

上海各大银行发行的银联卡都属于不可透支的银行卡，人们若在国内旅游，可顺利使用银联卡在任何一台有银联标识的 ATM 机器和 POS 机上取款消费。随着银联卡的不断发展，现在，我国香港、澳门地区及新加坡、韩国、泰国等地都可方便使用银联卡。而对于选择欧洲、澳洲等的境外游市民，就需要携带 Visa 或 Master 卡。无论是工商银行、农业银行、建设银行还是浦发、招商等股份制银行推出的都是双币种信用卡，也就是人民币和美元两种货币，当选择非美元结算国家支付旅游费用时，刷卡则以当地货币来结算，回国后还款时，则可选择人民币或美元，而其中的汇率换算则由信用卡银行来计算。因此，在境外刷卡消费时的金额可能与最后实际还款额有所区别。同时要注意的是，在境外刷卡消费时，还有一笔兑换手续费要收取。

2. 小额消费可以选择现金

大额消费最好选择刷卡，但如果在一些当地特色小店购买一些小商品，则可以使用现金。因为这时候如果选择 ATM 取款，实际上损失比较大，需要支付 3 美元 / 笔的手续费。

3. 旅游时先把购物清单列好

无论是国内出游还是出境旅游，人们都会购买一些当地特产和纪念品，尤其是出境时，面对免税店内的优惠，都会有购买的冲动。但是，一定不能太疯狂，而是要保持清醒的头脑，在购物前要有个计划，列出一张购物清单，知道哪些是自己需要的，哪些是不需要的，避免盲目从众，买一些虽然便宜但是丝毫没有用处的东西。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

4. 对于旅游时的自费项目要想清楚再行动

外出旅游，各个旅游团在行程中都会安排一些自费项目，在参加时自己要把握好尺度，看这个自费项目是否值得参加，否则只是在浪费钱。首先要看自己的兴趣爱好，其次要看值不值。对于当地的那些特色景点和风俗活动，可以看一看，但对于那些不健康的类似赌场这样的自费项目，把时间和金钱耗费在这里实在有点浪费。所以，如果遇到不想参加的自费项目，可以利用这些空闲时间，逛逛当地的商业街或小景点，看到更多的当地居民生活，也可以买到许多物美价廉的好东西。

5. 巧用外汇宝处理剩余货币

出境旅游回来后，很多人都会去银行兑换外汇，或是存下来等待下次继续使用。面对剩余的外汇、高额的信用卡还款单，也有着很好的处理方法。

对于手中还有可观外币的人，可选择各家银行的外汇宝，或购买外汇理财产品；对于在境外刷卡消费回国应还款的人来说，还款方式也有多种途径。以农行信用卡为例，人们可采取三种方式还款：直接以美元还款；携刷卡凭证、信用卡还款单及身份证至农行网点进行人民币购汇还款；拨打农行信用卡服务热线进行电话委托人民币还款。



在境外旅游时，大额消费最好多刷卡；购物要保持清醒的头脑，特别是自费时千万不要冲动；学会巧用外汇宝处理剩余货币。



储蓄卡账户管理费如何不被扣除

经典提示

对不使用的账户进行及时销户，既能够避免不必要的费用收取，更能够保护个人隐私。

理财困惑

工资卡是这家银行的，贷款又得向那家银行还，股票基金账户通过这家银行转，水电费通讯费又在另一家银行缴，再加上两三张不同银行的信用卡，各自绑定还款的借记卡……现在越来越多的人“多卡多存折”，仿佛被银行包围。

但是这么多的银行卡不仅会收取年费，还会收取小额账户管理费。

很多人为了安全和方便，手头上众多的银行卡，资金多是以小额存款的方式存在。这样累计起来，一个家庭一年向银行缴纳的账户管理费，就可能高达百元以上，很不合算。那么各个银行收取“小额账户管理费”的标准是什么呢？怎样才能尽量减少这笔费用的支出呢？

理财智慧

1. 认识多家银行的收取方式

工商银行：银行卡内余额低于 300 元的，需要每个季度收取 3 元管理费；

建设银行：银行卡内余额低于 400 元的，需要每个季度收取 3 元管理费；

交通银行：对个人存款余额低于 500 元的个人活期账户，每季度收取 3 元的账户管理费。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

平安银行：也是以 500 元为底限，但是费用按月收取，每月 1 元，若下个月账户内的余额超过了 500 元，则不再收取。

中国银行：在北京和上海的分行收取人民币小额活期账户管理费。不过，两地的小额标准并不一致，北京收费的对象是存款余额小于 500 元（不含）的人民币普通活期账户以及活期广本通账户；上海小额活期存款账户是指存款余额不足 300 元（不含）的账户。但是两地收费标准是一致的，都是按季度收取一次，每次 3 元人民币。

招商银行：对总资产不足 1 万元的普通“一卡通”和存折每月收取账户管理费 1 元；对总资产不足 5 万元的“一卡通”金卡每月收 10 元、而对总资产不足 50 万元的“金葵花”卡每月收取 30 元管理费。其收费门槛是最高的。

2. 五种个人账户免交小额管理费

银行小额账户管理费的收取标准也在不断细化，以招商银行为例，共有五种个人账户可以免费。

第一，总资产达标的账户可免费。

第二，企业年金账户和用于代发工资、奖金、公积金等或用于代扣保险费、学费，且在统计当月（期）有交易发生的一卡通和一卡通金卡免费。

第三，用于缴纳手机和固定电话话费，且在统计当月有交易发生额的一卡通免费。

第四，正在归还招行个人贷款（含住房按揭贷款、汽车消费贷款、综合消费贷款、个人质押贷款）的一卡通、一卡通金卡和金葵花卡免费。

第五，开通了招行信用卡自动还款功能且信用卡状态正常的一卡通免费。这样一来，许多正在使用的卡将不用再担心管理费用。

中国银行将借记卡用户排除在收费范围之外。银行规定“凡是借记卡主账户的人民币小额个人活期存款账户，免收账户管理费”。同时，中行还对开户未满 3 个月的人民币小额个人活期存款账户、人民币季度存款余额在 500 元（含）以上的无卡账户，不收取本季度账户管理费。

3. 注销多余卡节省管理费用

很多人有好几张银行卡，真正在使用的却不多，对于那些不使用或较少使用的银行卡，最好尽早到银行销户。

对于长期闲置的账户，如果不自行销户，大多数银行是不会主动给客户销户的。即使有自动销户业务的银行，也会等上 2~10 年的时间，期间，虽然不会对你的个人信用记录产生什么不良影响，但是你的个人信息会一直存在银行系统和手里的那张磁卡中。一旦发生个人信息泄露，对储户和银行而言，都是一笔损失。同时在销卡前，银行卡年费和小额账产管理费照常收取，如果由于余额不足而未能扣取成功，会产生欠费记录，到时如果客户要销户时，还需补齐欠费。

另外，要定期对手中的存折和银行卡进行清理，尽量将缴费或者转账功能归集到一个账户上，如缴水电煤气费用的存折，就可与工资代发存折归并，无需另外再开一个账户和银行卡。



储蓄卡账户管理费是银行向客户收取的费用，客户要明白如何减少这笔费用的支出。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



网上银行如何选择

经典提示

网上银行不受时间、空间限制，能够在任何时间、任何地点、以任何方式为客户提供金融服务，是一种很受欢迎的理财方式。

理财困惑

如今，网上银行已经遍地开花，成为既方便又时尚的理财工具。各个银行也都在不遗余力地推销网上银行，比如开户有礼、安全工具降价、转账优惠等各种促销手段都让我们对网上银行有着越来越大的兴趣。但是面对各家银行的营销手段，到底应该选择哪一家呢？

理财智慧

网上银行又称网络银行、在线银行，是指银行利用 Internet 技术，通过 Internet 向客户提供开户、销户、查询、对帐、行内转帐、跨行转账、信贷、网上证券、投资理财等传统服务项目，使客户可以足不出户就能够安全便捷地管理活期和定期存款、支票、信用卡及个人投资等。

与传统银行相比，网上银行有许多优势。它实现了无纸化交易，服务方便、快捷、高效、可靠，经营成本低廉，能在保证原有的业务量不降低的前提下，减少营业点的数量，而且简单易用、灵活方便，便于客户与银行之间以及银行内部的沟通。此外，网上银行业务打破了传统银行业务的地域、时间限制，有利于服务创新，向客户提供多种类、个性化的服务。在选择网上银行的时候，也要遵循一定的法则。

1. 安全是网银使用的第一要素

网上交易一定要提防木马病毒、黑客攻击和钓鱼网站。除用户名要加静态密码外，一定要有第二因子认证。

目前国内各家银行提供的第二因子认证工具主要有：刮刮卡、动态口令牌、手机短信验证等。

其中，动态口令牌的安全程度较高，而且简便易用，不用安装驱动，不用连接电脑，密码一分钟变化一次且不能重复使用。

中国银行向网上银行用户免费赠送动态口令牌，开通网银可以免动态口令牌三年服务费，前提必须是两人以上共同开通，一人开通只能免一年服务费。

中行的动态口令牌服务费每年 10 元，而且可以免费得到动态口令牌，为了安全起见，还是不要省这 10 块钱了。

2. 清楚各个银行的优惠政策

网上银行的优惠主要有转账和基金申购。各家银行的网上银行转账优惠程度不一，跨省跨行转账有的 5 折、有的 7 折，还有的才万分之六的收费，最高 12 元封顶。网银基金申购的费率也是一样，工农中建四大行基本是 8 折或 7 折，中小银行折扣要低一些。

3. 选择最专业的网上银行

网银功能一定要具备人性化、操作简单、客户服务好的优势。根据调查，80% 的网

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

银用户只需要账户查询、转账、缴费、网上支付、信用卡还款这些基本功能就可以，所以，网银功能不是越多越好，而是必须能满足客户的需要，必须在功能细节上下工夫，比如转账成功后可自动向收款人发短信通知，通知存款可以自动转存、支持 7×24 小时服务等。操作简单是必需的，还要一目了然，不能让人觉得复杂。此外，良好的服务也是必需的，网银开通应该明了简单、客服电话接通率高、解决问题能力强，才能得到客户的认可。

理财链接 网银是很不错，但安全的使用网银才是我们最应看重的。



银行卡不只是用来刷的

经典提示

现在的银行卡业务有很多，不只可以用来刷卡，还有不少其他的理财功能。

理财困惑

现在很多人都不是特别明确，银行卡除了刷卡还有什么其他的功能和作用呢？

理财智慧

（1）广发银行武汉分行率先在全国范围内推出“广发银行银联贵宾服务”：机场贵宾厅服务、意外无忧服务、便利旅行服务、特惠商户服务、商旅服务和积分通服务共 6 项内容。只要是个人资产总额达到该行白金卡标准的持卡人，可在全国范围内 33 家机场享受机场头等舱休息室候机服务。该行还为持卡人提供全国范围内的意外伤害险和旅行不便险。旅行不便险可保障班机延误、行李延误、证件重置、旅游中断等项目。

（2）无纸化投注买彩票。招商银行与福利彩票中心合作推出了“银彩通”福利彩票无纸化投注业务。“彩迷”可以通过招行“一卡通”进行资金结算，通过直接拨打 96590 或发送短信的方式实现福利彩票投注。

这种投注方式十分方便，不仅不需要露面购买，而且还可以选择自动定制，十分方便。中奖后，也不需要自己兑奖，而是会采取大奖通知、小奖自动划入账户的方式，不会产生“弃奖”现象。

（3）绑定银行卡，上网预订车票。上网订火车票实在是一个不错的选择，不用再去忍受长时间拥挤的排队了。2009 年年初，武汉在全国率先推出刷银联卡网上订火车票业务，市民在网上用光大、浦发、民生的银行卡可预订火车票。

你只需要在该行网点进行银联卡的绑定，就可登录网上订票平台。选购好火车票后，只需要自己编写输入一个拿票密码，上车前到火车站的售票大厅凭密码拿票，无需其他任何费用。

（4）DIY 信用卡。如今，DIY 已广泛出现在我们的生活当中。中信银行针对特定用户专门推出了 DIY 信用卡。这张卡可由你亲自动手设计，可以根据自己的喜好对图片进行剪裁，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

对大小、色彩、明暗进行调整等。中信银行方面表示，通过卡版设计，可以充分炫出自己的个性。

理财链接 银行卡不只可以用来刷卡，还有许多功用需要我们去挖掘。



银行 VIP，办理业务不排队

经典提示

办理业务时排队实在是一件让人头疼的事，可是，银行 VIP 客户却不用为此而烦恼。银行 VIP，作为为少数人提供的特别服务，也许很多人会对其望而却步，但随着各银行贵宾理财门槛一降再降，越来越多的客户有机会享受这种“绿色通道”。

▸理财困惑

王斌到中国建设银行办理异地汇款业务，当时是上午 11 点左右。他在排号机前领了 207 号，而此时正在办理的是 90 多号，等待区已经座无虚席。虽然有 3 个窗口同时开放，但仍然不能满足众多客户办理业务的需求。等了一个小时，仍然没有排到自己，而且这时候，工作人员要轮流吃饭，只有两个窗口办理，进度就更慢了。

这时，王斌注意到，有一个新来的客户直接领了一个 VIP 号，便到隔壁一个办理贵宾客户业务的窗口办理了，根本不需要排队。

相信很多人都有过像王斌这样的经历，想办个业务却需要辛辛苦苦排上半天的队，而那些 VIP 客户却可以直接去特殊窗口，或者直接在你前边插队办业务。

如何才能在银行办理业务不排队呢？为什么银行 VIP 客户有特权呢？

▸理财智慧

银行 VIP 享有很多服务，优先办理银行的业务是最基本的服务。成为银行的 VIP 并没有想象中的那么难，只要“跨”过银行规定的四道门槛中的随便一条，你也能不排队。

1. 对存款余额的限定

当客户在一家银行的存款超过一定的数量，就能成为该家银行的 VIP 客户。比如，农业银行规定存款达到人民币 20 万元以上，或申请日前 90 天客户在发卡行日均存款余额超过 20 万元。

2. 购买理财产品达到一定的额度

大部分银行将存款和理财产品都计入客户在本行的金融资产，客户在一家银行购买保险、基金、国债、本外币理财产品等金融产品达到一定的数量，也能成为 VIP 客户。中国银行要求金融资产（包括理财产品、存款、债券、基金、保险、纸黄金等产品）总和达到 50 万元；招商银行和中信银行的门槛也为 50 万元；

建行规定，一年内在建行的金融资产（含本外币储蓄存款、基金、国债等）月均余额在 20 万元以上；

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

光大银行要求资产连续 3 个月的日均余额 10 万元以上，或者购买理财产品 3 个月日均余额 20 万元以上；

民生银行规定金融资产（储蓄存款 + 理财 + 基金 + 国债）10 万元以上；

交通银行门槛最低，要求季日均金融资产 5 万元以上（含）或购买指定产品者。

3. 对贷款金额的限定

在一家银行的贷款超过一定的量，且还款正常者，就能成为银行的 VIP 客户。

例如，中国银行规定个人住房贷款合同金额要达到 100 万元人民币；

光大银行规定贷款余额在 50 万元以上；

建设银行规定，一年内个人贷款月均余额达到 50 万元以上。

4. 银行卡消费金额

建行规定，一年内龙卡消费额累计在 5 万元（含）以上；

中行规定银行卡年消费达 15 万元人民币（不包括购房、购车、装修等一次性大额刷卡消费）。

此外，银行为了稳住大型企业的公司业务，很主动地对大型企业的高层管理人员发放 VIP 卡，以期让企业老总们在享受优质个人银行服务的基础上，增加对该银行的忠诚度，以确保企业账户不外移。



获得银行 VIP 卡有两种方式：一种是银行邀请发卡；一种是主动申请。



如何选择人民币理财产品

经典提示

作为一种金融创新，人民币理财产品有别于存款，它是在银行间市场销售的债券和票据产品通过打包后，转售给个人投资者，它成功地规避了央行对存款利率上限的规定，通过和购买者订立的合同，承诺到期还本付息，给投资者提供远高于当前存款利率的收益水准。

▸ 理财困惑

人民币理财产品以其收益高、流动性好、风险低的优点而受到广大投资者的欢迎，各家银行也纷纷推出自己的理财产品。但是，投资者怎样才能根据自身的需求选择最适合自己的产品呢？

▸ 理财智慧

专家建议：投资者在选择时应该综合考虑各种产品的流动性、风险性和收益性，从而做出最佳选择。

1. 要考虑预期收益情况

产品的资金投向不一样，其收益情况会有所不同，有保本浮动型的，也有非保本浮动型的，当然其风险也就不一样。充分考虑搭配销售对总体收益的影响。以前购买人民币理

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

财产品，有些必须搭配一定比例的同期定期存款（定期存款部分要缴纳利息税），会降低最后的综合收益率。

2. 考虑理财产品期限和最低认购额度

一般银行有最低认购额度和期限要求，并且在理财期内，不允许提前支取，产品的质押率也不超过 70%~90%，因此手头没有闲钱的投资者不宜购买。由于人民币已进入持续加息周期，银行方面将根据市场变化适时调整产品利率，建议购买短期产品，以半年期和一年期为佳。

3. 关注产品终止权

投资者要弄清楚，终止权掌握在银行手中还是在自己手中。若由银行掌握终止权，则产品的收益相对会高一些，但投资者就丧失了主动权；若终止权在投资者这里，虽然投资者可以行使提前终止权利，但产品的收益率就会相对低些。

4. 选择合适的银行

现在的金融产品同质化情况很严重，人民币理财产品也一样，在各家银行的产品差异很小的情况下，投资者应购买服务质量好的银行产品，仔细阅读银行所提供的合同条款，因为宣传资料中的某些数据与合同中的具体条款可能有所不同。

5. 有风险意识

任何投资都是有风险的。投资者在购买理财产品时一定要有风险意识，慎重策划自己的理财方案。即投资者必须面对加息后的利率风险。如果央行再次加息，定期储蓄存款利率再次调高，那么获得购买人民币理财产品的收益，可能要面临低于未来的储蓄收益的风险。产品流动性风险不可忽视，人民币理财计划往往有期限限定，在理财期投资者不能提前取款。市场不断在调整，新的投资品种不断涌现，投资者购买人民币理财产品的机会成本较高。虽然银行的信用风险几乎为零，但也是存在的。

6. 提前到网上购买

很多银行为了方便客户，在进行必要风险控制的前提下，开通了网上购买银行理财产品的业务，只要开通网上银行，就可以通过网银的“投资理财”界面，直接购买该银行发行的理财产品。

初次购买理财产品，一般要先在网上进行风险属性测评，测评通过后，便可以直接购买产品了。需要提醒大家注意的是，网上购买理财产品不能打印理财协议，只能查询自己的申请和成交委托，如果不放心可到银行柜台打印相关委托和购买证明。

7. 看收益更看是否稳妥

同样的理财产品，各家银行的预期收益会出现差异。中小股份制银行由于网点等硬件因素不如大型国有股份制银行，所以为了应对市场竞争，理财产品的收益率一般要比国有股份制银行高一些。同是中小股份制银行，由于运作经验、产品渠道的不同，理财产品的收益也略有差距。因此，大家在购买理财产品时，一定要综合衡量，优中选优。不过，预期收益并不是越高越好，还要看产品的结构情况和是否有保本、保收益的承诺。

8.“理财”在起息日之前

与银行储蓄何时存入何时便开始计息不同，银行理财产品发行时一般要公布发行日和起息日。理财产品的发行日短则 7 天左右，长的则为 30 天左右，也就是说，这款产品月初开始发行，次月初才开始按理财产品的收益率开始计息，期间即使签订了理财协议，但因为资金一直存在自己的银行卡上，所以只能按照活期计息。因为购买产品的金额一般大于 5 万元，如果签订理财协议时距离起息日大于 7 天，可以先到银行转成通知存款，这样这几天便可取得比活期高数倍的利息收益。同时，如果银行开通了网上存储通知存款，或者周计划、理财通等自动理财业务，客户还可以通过网上银行或自动理财协议对自己的资金进行打理，既不耽误理财产品的正常起息，又不用到银行转存和支取。

9. 利用银行间债券市场

我国在 1997 年成立了银行间债券市场，2009 年，中国人民银行批准了工商银行、民生银行等 39 家商业银行对非金融机构法人开展债券结算代理业务，这就为企业进入银行间债券市场打开了大门。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

对于这一新兴的金融市场，许多企业早就想参与其中了，这是因为银行间债券市场的债券存量高达 25000 亿元，远远高于交易所市场。长期以来，银行间债券市场的债券回购融资利率要比交易所市场稳定，银行间市场发行的国债利率水平也要比交易所市场高，还有期限从 1 天到 1 年的债券回购业务，可以充分满足企业资金的流动性需求。同时，企业在银行间债券市场进行债券买卖交易，还可以赚取差价收入，实现其预期的高利率。

企业参与银行间债券市场，首先需要由企业与商业银行达成开户意向，然后银行对企业提供的开户资料进行初审，双方签订《债券结算业务代理协议》和《债券买卖代理协议》，并代客户在中央结算有限公司办理开户手续，企业在安装好相应的系统后，就可以参与银行间债券市场的交易活动了。根据中国人民银行和中央结算公司的有关规定，企业通过银行代理债券结算业务，需要支付结算佣金和账户维持费。

10. 以货权质押向银行借钱

深圳发展银行等商业银行推出的“动产及货权质押授信”业务，这种贷款方式的主要优点是质押物不被冻结，企业可以通过不断“追加部分保证金——赎回部分质押物”以满足正常经营需要，从而顺利解决融资和资金占压问题。

11. 让“CBS”为资金结算提速

“CBS”银行服务系统，又被通俗地称为“企业银行”。这种先进的服务系统刚刚在国外一些银行使用，便被我国的一些银行引了进来。它的主要功能包括：转账、划汇、支票管理及咨询服务等。使用了这一系统后，只要在企业安装一台与银行主机联网的电脑终端，企业财会人员就可以坐在办公室里与银行打交道，不仅方便了企业理财，还省去了很多人力财力。



在当前市场环境下，投资者购买银行理财产品应注意了解产品的预期收益和风险状况，重视产品的挂钩标的以及关注产品的赎回条件和期限。



汇款要选择网银

经典提示

柜台办理业务的人数较多，等待的时间也较长，而且手续费竟然是网银手续费的 10 倍。所以在选择汇款时，最好选择既省钱又方便的网银或电话银行汇款。

▶理财困惑

每逢春节，很多外出打工的人都会把积蓄一年的钱汇到家中，寄给父母。他们往往不会携带现金回家，而是选择个人异地存款业务。于是，很多人很想知道不同银行间的汇款手续资费标准，以及在同一银行，选择柜台汇款、ATM 机自主汇款以及网银汇款等不同的汇款方式，手续费标准有何不同，怎么才能最“划算”地把钱寄回家。

▶理财智慧

1. 柜台汇款费用最高

很多情况下，大多数人在汇款时可能都会选择柜台汇款，但是到柜台上汇款的手续费

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



是所有汇款方式中最贵的。

根据了解，工行柜台异地汇款手续费为 1%，最高 50 元；兴业银行柜台汇款手续费 1%，最低 1 元，最高 20 元；招商银行，无论是异地同行或者异地跨行，手续费都为 0.5%，但不设上限。

2. 弄清 ATM 机转账金额的上限

ATM 机转账具有操作简单、便捷、省时的优势，在很多年轻人中很受欢迎。需要注意的是，ATM 机上的所有银行同行异地转账汇款一般在两小时后到账。

兴业银行的 ATM 机异地同行转账业务手续费都为零，每日最高转账金额为 20 万元；工商银行 ATM 机异地转账手续费率 1%。

3. 网银汇款效率高

与柜面汇款相比，网银汇款手续费较便宜，而且通过网上银行汇款，可以省去排队的麻烦，从而提高效率，异地同行汇款当天就能到账，异地跨行两三天也能到账。

网上银行异地同行汇款，工行的手续费费率仅为 0．9%，最低 1 元，最高 50 元；招行网银手续费费率低至 0．5%，最高上限 50 元；兴业银行最实惠，异地网银汇款都不收手续费。

4. 柜台、网银手续费差 10 倍

柜台、网银有着不同的收费标准，如果通过银行柜台异地同行汇款 10 万元，中行、工行的手续费为最高上限 50 元，招行的手续费高达 500 元；如果把这 10 万元用网上银行方式汇兑，则工商银行手续费为 45 元，招商银行手续费为 50 元，仅为柜面手续费的十分之一。



网银汇款和电话银行汇款具有手续费低、全天候交易、汇款范围广泛灵活、到账迅速等优势，是汇款的最佳选择。



正确认识银行理财产品

经典提示

只有适合自己的理财产品才是最好的。投资者要根据自己的风险承受能力、投资偏好、财富水平、对市场不同的预期来选择。

▶理财困惑

银行理财产品市场不断发展。但是，投资者对理财产品的认知程度，却并不像产品发行数量一样不断提高。有些投资者将银行理财产品与定期存款混为一谈，或者对预期收益与到期的实际收益分不清楚，还会把销售人员的口头承诺等同于产品合同书中的标准条款……

诸如此类的认识不仅让投资者陷入认识误区，还给银行理财产品市场蒙上了一层阴影。

▶理财智慧

1. 银行理财产品是金融投资产品，并不是储蓄存款

银行理财产品是一种风险收益水平介于储蓄存款和股票投资之间的多样化投融资工具，需要购买者要承担“买者自负”的风险。即使是保证收益的理财产品，也可能存在着市场风险、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

信用风险和流动性风险。在投资过程中，投资不仅有可能得不到任何收益，还有可能会部分损失或全部损失其投资本金，而储蓄存款则是零风险收益，投资者到期一定会得到储蓄存款的本息。所以，这与银行传统的储蓄业务有着本质区别。

2. 预期收益并不等于实际收益

大多数理财产品的收益情况与所投资标的的市场表现相联系，理财产品说明书上的预期收益通常是在过往经验数据基础上预测得出，最高预期收益更是在理想状态下的结果，由于金融市场变化莫测，理财期满最终实现的收益，很可能与预期收益有偏差。在实际投资中，一般很难实现产品说明书中的预期最高收益，且预期收益一般以年化收益率展示。另外，如果扣除预期最高收益中的税费因素，产品到期的实际收益将远远低于预期最高收益。而外币产品的汇率因素也会影响时机收益。如某款产品虽然到期实现了预期最高收益，但投资币种汇率水平的大幅下跌也会导致产品的实际收益远远低于预期最高收益。

3. 到期保本并不代表永远保本

部分保本产品的实质是持有到期保本，如果投资者提前赎回不仅有可能不保证本金，而且还有可能会损失一定额度的本金，因为当投资者进行提前赎回时，产品的收益是按产品当时的价值进行核算，而非产品说明书中的预期最高收益或保本条款，所以，投资者在购买产品时应谨慎选择。

4. 基础资产涨不代表产品收益高

对结构性产品来说，产品收益水平取决于基础资产与支付条款（产品收益的计算方式）的吻合度，吻合度越高，产品的收益水平越高；吻合度越低，产品的收益水平越低。

5. 高风险不一定带来高收益

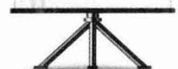
高风险高收益，即承担的风险越高，得到的收益也越高。这是金融经济学中的一个基本原理：然而，“雷曼迷你债”、“累积期权”和“双币存款”三大“金融鸦片”却不符合上述基本原理，它们的一个共同特点就是产品的收益封顶，但产品的风险无限，由此造成产品收益水平和风险水平的错配。所以，投资者在选择产品时，应考量产品的风险水平和收益水平的匹配程度。

6. 提前终止不等于提前赎回

约定满足一定条件下的自动终止称为提前终止，有时也称为自动终止，如当基础资产涨幅超过 80% 时，产品将自动终止。提前赎回属于主观能动性，即一定条件下，投资者可进行提前赎回。但是每个产品都有一定的封闭期和赎回频率，前者界定了投资者在购买产品之后何时才能赎回，后者界定了投资者的具体赎回时间。所以，提前赎回并不等于随时赎回。另外，提前赎回也不等于免费赎回，投资者在进行提前赎回时需要支付一定额度的费用。

7. 口头宣传的并不是合同约定的

很多销售人员为了把产品推销出去，总是采取“报喜不报忧”的片面宣传手法，只讲产品的高收益和高流动性，而忽视了产品的潜在风险。他们抱着“出手为安”的销售心态，认为只要推销出去就好，至于后期的跟踪服务则很不上心。所以，在购买理财产品时，不要听信销售人员的一面之词，口头宣传往往会夸大其词，对于自己不能理解的，最好看看合同约定，不要草率做出购买决定。理财产品的责任和义务在产品购买合同中约定，一定要仔细阅读，剖析其中的潜在风险，不要因为产品说明书及理财合同的条文很难理解，就嫌麻烦、放弃阅读。



投资者在购买银行理财产品之前，对产品的投资币种、产品的投资期限、产品的挂钩标的、产品收益的计算方式、产品的收益类型等都要有一个清晰的认识，明白产品是否可以提前赎回、何时可以赎回、是否保本等。然后，就要根据自己的实际情况，选择适合自己风险承受力的产品类别进行投资，最后再决定是否购买和购买多少相应的理财产品。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第二章 家庭理财不可不知的那些事





家庭理财计划须知

经典提示

做出理财这个决定，就等于迈出开始理财这一步。但这还远远不够，理财是一个有计划的行为，必须仔细斟酌。

▶理财困惑

小莉与老公结婚两年，感情一直不错。最近却突然闹起离婚来，原来家里的钱都是俩人一起花，也没记过账，可是到年底的时候，小莉却发现一张 2000 元的存折不见了，而且不知道到底是谁花的。于是，她怀疑老公老毛病又犯了，拿去赌博了，老公却死不承认，而且还怀疑是小莉偷偷拿走，给了自己的娘家人。状况越闹越僵，钱还是不知道花在哪里，就因为这区区 2000 块钱，两人居然走上了离婚的道路。

究竟是什么原因让事情变成现在这样的呢？

▶理财智慧

经济纠纷是家庭破裂的重要原因之一，特别是家庭成员较多的情况下，日常生活的开支需要家庭主要成员共同负担，如果长期不记账，难免会引起互相猜疑。而如果家庭中准备一本流水账，家庭成员的花销一目了然，谁也不会瞎猜疑。

而且家庭账本还能起到一个备忘录的作用。比如亲戚朋友借钱、或者欠债等情况，时间一久难免会忘记，适时记录下来就能防止忘记。

如果是专业户、个体户，还能从家庭账簿中获取有用的经济信息，如掌握了商品的供求，养殖什么最赚钱，从而及时改变经营方针，提高经营技巧。

（1）记账是理财的第一步。记账是为了保证用钱的合理，在本月收支平衡的前提下，计划下月的资金运用，是相当重要的。只有运筹帷幄，是亏是盈才能心中有底，才能起到合理安排，收支平衡。

（2）每个家庭都在进行着自觉或者不自觉的理财计划，比如各种家庭开支、家里要添

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

备什么大件都是家庭理财计划的一部分。要想更好地理财，使家庭开支计划切实可行，就必须了解家庭每月的固定收入及日常生活支出情况。这些只要通过记一段时间的家庭账就可以掌握其规律，使日常生活条理化，并保持勤俭节约。

（3）集中凭证单据是记账的首要工作，在平常的消费中应养成索取发票的习惯。在收集的发票上，要清楚记下消费时间、金额、品名等项目，如没有标识品名的单据最好马上加注。

此外，银行扣缴单据、捐款、借贷收据、刷卡签单及存、提款单据等，都要保存下来，最好放在一个固定的地方，方便取阅。凭证收集全后，可以按消费性质分类，每一项目按日期顺序排列，以方便日后的统计。

（4）在记账时，一定要客观真实，记录下每一笔收入和支出。不要觉得钱数较少就可以忽略不计，积少成多，如果一次不计、两次不计，就会积累出一大笔不明花销。

（5）在记账时要弄清楚两方面的内容，一是钱从哪里来，二是钱往哪里去，只有清楚记录金钱的来源和去处，才能方便日后的查询工作。一般人采用的记账方式是用流水账的方式记录，按照时间、花费、项目逐一登记，但是要想更加清晰地记录每一笔消费，最好要记录采取何种付款方式，如刷卡、付现或是借贷。

资金的去处分成两部分，一是经常性方面，包含日常生活的花费，记为费用项目，另一种是资本性、记为资产项目，资产提供未来长期性服务，例如，花钱买一台洗衣机，现金与洗衣机同属资产项目，一减一增，如果洗衣机寿命 6 年，它将提供中长期服务；若购买房地产，也会同样带来生活上的舒适与长期服务。

经常性花费的资金来源，应以短期可运用资金支付，如用餐、衣物的花费应以手边现有资金支付，若用来购买房屋、汽车的首期款，则运用长期资金来支付。

消费性支出是用金钱换得的东西，很快会被消耗，而资本性的支出只是资产形式的转换，如投资股票，虽然存款减少但股票资产增加。

（6）记账最重要的是要坚持，不能三天打鱼两天晒网，只有做到天天记，每天把当天的账务整理清楚，才能养成一个良好的习惯，防止时间长了忘记或者记错，造成账实不符。

（7）一定要注意保管账簿，可以按年份装订起来，以便进一步保管，方便查用，否则自己辛辛苦苦记的账就付之东流了。

（8）记账是为了更好地做好预算。在家庭收入基本固定的情况下，家庭预算要做好支出预算。支出预算又分为可控制预算和不可控制预算，诸如房租、公用事业费用、房贷利息等都是不可控制预算。每月的家用、交际、交通等费用则是可控的，要对这些支出好好筹划，合理、合算地花钱，使每月可用于投资的节余稳定在同一水平，从而达到快捷高效地实现理财目标。

（9）除了记账和预算，家庭理财最重要的一个方面就是累积，最常见的累积手法是存钱。只有养成良好的储蓄习惯，零存整取、定时定量，有规律地积累财富，才能积少成多，有“财”可理。

（10）存钱只是最原始的财富积累，当你经过一段时期的积累，就可以开始考虑通过其他的投资手段来实现财富的增值了。除了收益率偏低的银行储蓄，目前常见的渠道还有国库券、货币基金、股票、房地产等方式。

理财链接

投资和理财是生活的一部分，一定要小心安排好，不要让坏习惯毁掉自己的辛勤努力。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





工薪阶层投资理财方式排名

经典提示

对于广大工薪阶层来说，传统的理财方式，例如银行储蓄和购买国债仍然是最可靠的理财方式，但这些并不是唯一的理财方式。

▶理财困惑

在市场经济迅速发展的今天，仅仅依靠储蓄是不能保证资产增值的。近些年来，随着我国金融、保险、证券等一系列改革措施的推进，个人投资理财方式也得以不断拓宽，黄金、股票、基金市场等方式层出不穷，人民币理财业务风起云涌。面对如此众多的理财方式，很多工薪阶层不知道怎样理财才是适合自己的理财方式。

▶理财智慧

家庭理财领域中的人民币理财、外汇理财、黄金投资、基金投资都是非常重要的理财方式，但并不是所有的投资方式都适合于工薪家庭。

1. 银行储蓄是理财的基础，是工薪阶层理财的首选

银行储蓄具有方便、灵活、安全的特点，是最传统的理财方式，也是最保险、最稳健的投资工具。从理财的角度讲，储蓄宜以短期为主，重在存取方便，而又享受利息；长期储蓄依现有银行利息，考虑通货膨胀和利息税等因素，钱存得越久，贬值的风险就越大。

虽然银行存款的利率一直在降低，储蓄投资的收益较之其他投资偏低，但对于侧重于安稳的普通家庭来说，保值的目的可以基本实现，依然是一种最可靠的投资手段，可以在累积资本的同时，在突发事件来临时拿来应急。

所以，工薪阶层最好固定将月收入的一部分拿出来，进行零存整取的储蓄，余下的用来应付日常开支。

2. 购买股票是高收益高风险的投资方式

高收益在一定程度上意味着高风险，国内上市公司素质参差不齐和政府政策的多变性，是中国股市高风险的主要原因，而且股市的风险具有不可预测性。所以，投资股票的人必须具备过高的心理素质和逻辑思维判断能力。

3. 房产、物业投资是最实惠最稳妥的投资方式

购买房屋及土地，这就是物业投资。

虽然如今房价涨得很快，但这正是投资的好时机，而且国家已将物业作为一个新的经济增长点，又将物业交易费税有意调低并出台按揭贷款支持，这些都十分利于工薪家庭的物业投资。物业投资已逐渐成为一种低风险、有一定升值潜力的理财方式。购置物业，首先可用于消费，其次可在市场行情看涨时出售而获得高回报，且投资物业不受通货膨胀的影响，但是投资物业变现时间较长，交易手续多，过程耗时损力。

对广大工薪阶层来说，不要心急，一下子购买昂贵的大房子，让自己承受巨大的还贷压力，可以先买廉价的小户型，以房租来还贷款的方式扩大收益率。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

4. 投资基金是最时尚、最流行的投资方式

购买债券投资基金，其风险比股票小、信誉高、利息较高、收益稳定。尤其是国债，有国家信用作担保，市场风险较小，但数量少。

在经济平稳增长的情况下，对于普通家庭来说，购买证券投资基金是一个比较好的投资方式。个人在投资基金之前，要先弄清楚基金的类型，然后选择实力雄厚的金融机构来购买，避免得不偿失。

5. 保险是最长线的投资方式

我国的保险公司纷繁复杂，险种也很多，人寿保险、医疗保险、财产保险、分红保险等，既能防范风险，也能投资增值。但是保险也有其缺点，比如受保时间长、获利慢，但从长远利益考虑，为自己和家人购买保险，是对将来的一种保障。

6. 外汇投资，可以作为储蓄的一种辅助投资

选择国际上较为坚挺的币种兑换后存入银行，也许可以获得较多的机会。但是外汇投资对硬件的要求很高，要求投资者能够洞悉国际金融形势，对工薪阶层来说，会耗费太多的时间和精力，所以这种投资活动对于大多数工薪阶层来说不现实。

7. 邮票投资的回报率较高

在收藏的品种中，集邮的普及率最高。从邮票交易的发展看，每个市县都很可能成立了至少一个交换、买卖场所。邮票的变现性好，使其比古董字画更易于兑现获利，因此，更具有保值增值的特点。但近年来邮票发行量过大，降低了邮票的升值潜力。对于工薪阶层的业余爱好者来说，年册几百元的价格不高，加上邮票给工薪家庭成员视觉上的高度愉悦感，邮票投资方式也是一种不错的选择，投资、观赏两不误。

8. 收藏艺术品是一种很高级的投资方式

虽然名人真迹字画是家庭财富中最具潜力的增值品，但对于工薪阶层来说，将字画作为投资还很难。除了资金不够之外，不懂行也是一个重要的原因，而且现在字画赝品越来越多，国外的几家大拍卖行都不敢保证中国字画的真实性。

古代陶瓷、器皿、青铜铸具、景泰蓝，以及古代家具、精致摆设乃至古代钱币、皇室用品、衣物等古董，因年代久远，增值潜力巨大，但专业要求太高，不适合一般的工薪家庭投资，只适于欣赏。

9. 珠宝只能作为一种保值的奢侈消费品，但作为投资渠道不可取

珠宝，广义上可分为宝石、玉石、珍珠、黄金等制品，一般说来，具有易于保存、体积小、价值高的特点，可被人们制成项链、手链、戒指、耳环，佩带于身上作为装饰品。

虽然珠宝的保值作用增强，黄金也是国际上应对通货膨胀的有力武器之一。但对于工薪家庭，珠宝还不能作为一种投资方式。

10. 购买彩票是一种偶然性很强的投资方式

虽然购买彩票的人群越来越多，也有人因此暴富，指望购买彩票一夜暴富是可遇而不可求的投资，因为彩票无规律可循，成功的几率极低。所以，彩票严格上说不能算是致富的途径。

11. 钱币也是一种非主流的投资方式

钱币，包括纸币、金银币，对于历史上的通货是否是一种珍贵的钱币，需要鉴定它们的真伪、年代、铸造区域和珍稀程度，很大程度上有价值的钱币可遇而不可求。

所以，工薪家庭没有必要花费大量的精力做此类投资。

理财链接

如今，家庭投资理财越来越受到人们的重视，但是我们一定要弄清楚各个投资方式的优势与劣势，尤其对工薪阶层来说，更要做到稳妥、客观，不能急功近利，让自己得不偿失。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





用黄金分割律来理财

经典提示

黄金分割线是一种古老的数学方法，在实际生活中的很多方面都发挥了我们意想不到的作用，如摄影中的黄金分割线，股票中的黄金分割线……

理财困惑

黄金分割的创始人是古希腊的毕达哥拉斯，他在当时十分有限的科学条件下大胆断言：一条线段的某一部分与另一部分之比，如果正好等于另一部分同整个线段的比即 0. 618，那么，这比例会给人一种美感。后来，这一神奇的比例关系被古希腊著名哲学家、美学家柏拉图誉为“黄金分割律”。

但是，“黄金分割律”和理财有什么关系呢？

理财智慧

1. 投资负债要成比例

田振民是广州一家饮食集团下属分公司的财务部长，妻子也在一家财务公司任职，孩子正在读小学，还要供养两位老人。田振民每月的家庭总收入在 11000 元左右，这个收入在广州市来说只能算是个小康之家，日常节余也不多。但是，多年来田振民一家的资产一直稳步增长，小日子过得有滋有味。

王伟在上海一家外企工作，妻子是个白领，两人的家庭月收入在 1 万左右，两人有一个正在读六年级的儿子，还有两位老人要赡养。

这样的收入在上海这个城市来说，并不是特别高，但是多年以来王伟一家的财政并没有出现危机，资产也在同步增长，一家人过得很快乐。

这就归结于王伟良好的理财能力，他在平时非常关注自己家庭的财务规划，对家庭的每一笔投资都非常慎重。他在日常工作中还创造性地总结出“黄金分割线”的家庭理财办法，即资产和负债无论怎样变动，投资与净资产的比率（投资资产 / 净资产）和偿付比率（净资产 / 总资产）总是约等于 0.618。这正是他所谓的理财黄金分割点。

正是因为王伟一直在理财黄金分割点的指引下不断调整投资与负债的比例，所以家庭财务状况才相当稳健。

2. 投资额度要设上限

后来，王伟的父母相继去世之后，一家人的负担减轻了，每个月可以少支出 2000 元，不仅如此，王伟还分得了父母留下的 6 万多遗产，此时银行的存款快速增加。在这种情况下，黄金分割点有失衡的可能，于是王伟决定做点投资。

当时他的家庭总资产为 100 万左右，包括银行存款、一套 109 平方米的三居室、货币市场基金和少量股票，其中房产还有 25 万元没有还清，净资产（总资产减去负债）为 75 万元，投资资产（储蓄之外的其他金融资产）有 39 万元，田振民的投资与净资产的比率为 $35 \div 75 = 0.466$，远低于黄金分割线。

所以加大投资力度是很有必要的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

要让资金快速增长，多投入资金是势在必行的。但是投入是有风险的，很可能会亏损，所以，投入的资金要有上限，要考虑家庭的偿付能力，在偿付比率合理的基础上，再进行合理的理财投资。

3. 借款可优化财务结构

如今，经济风险膨胀，如果偿付能力过低，则容易陷入破产的危机。偿付比率衡量的是财务偿债能力的高低，是判断家庭破产可能性的参考指标。王伟的家庭总资产为100万元，其中净资产为75万元，而他的房贷款还有近25万元未还。按照偿付比率的计算公式，王伟的偿付比率为0.75。

变化范围在0到1之间的偿付比率，一般也是以黄金分割比率0.618为适宜状态，0.75是个比较理想的数字，即便在经济不景气的年代，这样的资产状况也有足够的债务偿付能力，但0.75高于黄金分割率，说明王伟的资产还没有得到最大限度地利用。



投资负债要成比例，投资额度要设上限，借款可优化财务结构。同样，黄金分割线的规律也可以用到家庭的投资理财规划中，从而使资产安全地保值增值。



理财法则须知

经典提示

你不理财，财不理你。

▶理财困惑

每个家庭都想更好更合理地管理家庭的资金，但是由于没有掌握必要的理财法则，从而使得理财一团糟。哪些是必要的理财法则呢？

▶理财智慧

1. 量身理财，投资方式要层层递进

每个家庭在理财时都要考虑实际情况和时机，从而建立一个金字塔式的投资结构。安全性较高的投资，比如风险几乎为零的储蓄是金字塔的底部，然后再依次递增，建造塔尖，比如低风险的国债、高风险的不动产投资等等。

2. 对于那些高风险投资，一定要慎重

比如对股票、债券和货币市场基金进行投资时一定要看准，尽快熟悉其规律，如果表现不如预期，要迅速将其脱手。

3. 消费要有节制，不能太盲目

虽然，“花明天的钱，办今天的事”已经越来越成为受年轻人欢迎的消费方式，但也要有一个度，在自己能够承受的范围之内去消费，而且不要去买一些用不到的奢侈品，否则等待你的就只能是高额的信用卡账单和失望的情绪。

4. 我们也是市场的组成部分之一

很多人都对跑赢大市津津乐道，但事实上不可能所有的人都跑赢大市，因为我们本身

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

就是市场的组成部分。如果有人跑赢大市，那么必然有人被市场打败。

实际上，如果再算上投资成本，能跑赢大市的投资者就更少了，大多数投资者都落后于市场平均水平。

5. 投资不是你一个人的事情

你的投资伙伴、证券公司和印花税，将与你共同分配你的投资收益。要想让自己获得更多的利益，就要降低投资成本。

6. 投资多样化可以在一定程度上降低投资风险

因为购买各种投资产品的话，就算其中一些会带来亏损，但总有一些投资会带来收益。

但如果在面临重大金融危机的时候，投资多样化——特别在全球股票市场上进行多样化的投资就起不了太大的作用了。



理财应该客观、量身定做，不能患上享乐适应症。



正确认识投资的风险

经典提示

理财比投资更重要。

理财困惑

理财和投资有着怎样的区别，二者又有着什么联系呢？

理财智慧

1. 理财并不等于投资

理财的目的是为了增加收入，提倡理性消费和支出，而投资是为了让钱生钱。

理财比投资宽泛得多。我们不能简单地将炒股等投资行为等同于理财，而应将理财看做是一个系统，炒股、储蓄、保险等都只是它的一个“器官”，通过多个“器官”互相配合，使系统保值增值，让自己生活无忧。

如果一个月收入 2000 元的中低收入工薪阶层看不清自己的实力，只看到别人的赚钱神话，于是硬要去炒楼、炒股、炒期货、炒外汇，这只是一种投机或者称之为赌博，根本不是投资。所以，不要看到房价暴涨、股价暴涨、商品期货价格暴涨等新闻就愤愤不平，也不要因为那些亿万富翁可以轻松地赚到 100 万就心里不平衡。因为他们的 100 万是通过 1000 万赚来的，这样算来，利润也只是 10%，而你只是一个普通的工薪阶层，根本不具备这个资本和能力。

要知道，每一个有钱人都是从最初的一点一滴积累而来的。作为工薪阶层，不能好高骛远，而是要脚踏实地，从一点一滴做起，通过智力投资来实现百万、千万的财富梦想，如考研考博考证书，从高位直接切入大企业的中高管理层拿高薪，或直接利用自己的专业知识去创业，而不要成为一个冒险家。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2. 理财比投资更加重要

国家的政策、股市的行情都是无法预测的。所以，从事各种风险投资之前，必须做好亏损的心理准备。很多人把风险投资当成致富的手段，当做家庭理财的主要手段。如果你的收入状况较好，承受能力较强，并且年轻，还可以一试，但千万不要把赌注都押在风险投资上。因为理财比投资更加重要，理财是一份规划，是对未来买房、买车、子女教育、退休养老等方面的财富增值计划。它不仅要考虑财富的积累，更要考虑财富的保障。

理财的内容非常丰富，包括储蓄、国债、股票、保险、邮币卡、古董古玩等，但对每个家庭而言，并不是都需要去尝试。像炒汇、炒金、期货等投资风险极高的品种，不具备专业知识，最好不要去碰它，否则容易遭受损失。

理财专家推荐“三三”法则：三分之一储蓄，比如存定期、买国债等；三分之一买保险，包括医疗、健康、养老保险等；三分之一风险投资，炒股、炒邮币卡就属于这一类。

由于每个家庭的年龄结构不同，收入情况和兴趣爱好也不同，所以，家庭理财也要因人而异。

3. 不要让欲望变成失望

开源的途径有很多，投资只是其中的一种，而且是风险最大的一种。但做决定前一定要慎重，因为投资对于许多人来说，是条不归之路。投资国债的，最终会变成基民，基民最终又会变成股民，所以只要踏进金融业的大门，就会成为金融的奴隶。

工薪阶层可以大胆地投资，但一定要量力而行，不要借钱，不要抵押，不要典当，不要刷信用卡，不要将全部资产押上。

4. 平时要建立应急基金

我们要更好地理财，就要在平时建立应急基金，手上要有现金或者现金等价物，如随时可以提取现金的银行卡。不要认为货币基金或者股票有很好的流动性，就可以等同于现金。

5. 要正确运用信用卡

当意外事情发生时，如失业或者疾病，信用卡透支额可以帮你渡过难关，这也正是信用卡最大的作用，千万不要用信用卡去购买一些没用、自己无力购买的东西，让自己背负债务。



有些风险是你能承担的，但有些风险带来的财务波动太大，是你不能承担的。在理财时，一定要量力而行，不要把理财变成赌博。



白领稳健理财建议

经典提示

稳健的理财不等同于保守的理财，越有钱就越要分散投资，提高收益，减少风险。

▶理财困惑

冯莎在银行工作，月收入在6000元左右，丈夫在铁路部门工作，也有不少的收入。夫妻两人的单位都实行公费医疗，并缴纳养老保险金，两人有一个正在上小学二年级的女儿。

家庭资产包括一套110平方米的住房，还有8万元银行存款，两万元国债。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



近年来，冯莎一家用于提高生活质量的消费支出日渐增大，特别是在保证家庭日常生活开支的同时，用于旅游、文化等方面的消费呈逐年递增的趋势。

现在，虽然夫妻两人小有积蓄，每月还有结余，但考虑到女儿的教育经费、养老经费以及各种各样的开支，他们对未来预期的开支并没有抱乐观的态度，理财行为也十分谨慎。

现在，他们想请理财专家提一些建议，帮助他们更好地理财。

理财智慧

理财专家经过分析，认为冯莎现有的理财品种均属于保守型投资，虽然较为稳妥，但综合年收益仅为 2% 左右，很难抵御物价上涨带来的资产贬值风险。同时，教育经费逐年提高，女儿进中学、上大学的各种开支也是一笔不小的数目。如果冯莎继续坚持保守理财的话，那么等到以后需要大笔开支的时候，家庭的财务压力会很大。

而且，冯莎的理财中没有涉及保险类的投入和支出，家庭成员的人身保险、家财保险完全没有充分考虑，说明他们一家没有风险意识，没有考虑到意外或者疾病给家庭财务带来的打击。一旦夫妻一方出现意外或孩子出现重大疾病，家庭现有的积蓄根本难以应急。

针对冯莎一家的实际情况和理财的弊端，专家提出了如下的理财建议：

1. 寻求不同的理财产品

国债的风险很低，是所有投资渠道中最稳妥的理财方式，而且国债具有不缴利息税、提前支取可按相应利率档次计息等优势，所以，国债可以作为家庭理财的首选品种，冯女士应加大持有国债的比重，定期存款中如果有到期或存入时间不长的，可以支取后转为凭证式或记账式国债。开放式基金具有“专家理财、风险小、收益高”的特点，冯女士如果认购或申购运作稳健、管理规范的开放式基金，会取得较高的收益。

教育储蓄具有不纳税、利率较高的特点，6 年期教育储蓄的年利率为 2.79%，所以，冯女士可以到银行为孩子开立教育储蓄账户，每月固定存入 260 元，孩子上高中时可取回本息两万多元，从而实现储蓄收益的最大化。另外，还要为家庭成员购买适量的人身保险、家财保险和分红保险。这样，不仅能享受保险公司的经营成果、分得红利，还可以使家庭的意外损失减少到最低。

2. 适当进行风险投资

我国股市不断规范，如果投资环境向好，购买一些 10 元以下的通信、金融、能源等高成长行业的股票，也会取得较高的回报。而且，近来各银行争相推出了各种炒汇业务，这种理财方式也会给市民带来 10% 以上的投资收益。冯女士可以通过一定的合法途径换取外汇，然后到银行开户进行炒汇，而且国际汇市和我国存在时差，冯女士可以选择白天上班，晚上下班后在家里进行网上炒汇，这就等于多了一项“副业”，可以得到工资以外的收入。另外，如果冯女士的家中收藏有古玩收藏、金银纪念币等，也可以在价位低的时候囤货等待升值。

3. 加大对子女教育的早期投入

很多人对子女的教育存在着认识误区，他们只顾着攒钱供孩子上大学，但却忽视了对孩子的真正培养，很多孩子在上初中或者高中时，便不好好学习，导致成绩达不到重点学校的要求，于是，父母又得为孩子交上一笔不菲的择校费。如果孩子的高考成绩不理想，“高价生”和上民办大学的开支则更大。所以，孩子的教育投入不只是“钱”的投入，更多的是在“培养”方面的投入。如今很多学校在招生时对“特长生”有加分的优惠，冯女士不妨根据孩子的爱好，选择乐器、体育、美术等一项特长，投入一定的学习费用，对孩子进行重点培养。这些早期的投资，在很大程度上能减少将来子女教育的开支，这实际上也是科学理财的一部分。

理财链接

不要把自己的绝大多数财产放在收益甚微甚至没有收益的地方，而是要学会分散投资，懂得根据自己的实际情况，运用不同的理财方式，更好地让财富增值。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第三章 量入为出，学会积累





树立正确的消费观

经典提示

消费要与自己的经济承受能力相适应，遵循“量入为出，适度消费”的原则，避免盲从，理性消费。

▶理财困惑

很多刚毕业的年轻人自称是“白领”，当他们发了薪水之后，交了房租、水电气费，买了油、米和泡面，摸摸口袋剩下的钱，感叹一声：唉，这月工资又“白领”了！这些人是典型的月光族，不管挣钱多少，他们总是经常没钱，经常借钱。

这是因为他们采取了一种盲目消费的方式，有钱时什么都买，什么都玩，甚至没钱时也随便超前消费，结果导致自己成为“贫穷一族”。

▶理财智慧

要想摆脱“月光族”，一定要树立正确的消费观念，避免不正当的消费行为。

1. 明白自己的财产状况

要对自己的财产状况有个清醒的认识，不要成为了“负翁”还不自知。一个家庭每月还款的月供最好不要超过家庭月收入的30%~40%，在这个范围内，家庭财务才可以承受。

2. 优化组合负债

在负债的情况下要统筹考虑，为减少利息支出，可以尽可能地利用利率最低的品种。如果贷款占家庭收入的比重比较高，可及时调整贷款期限和贷款种类，如与银行协商，把贷款期限延长，减轻压力，再用余下的储蓄及时还清装修和购车贷款，节省利息。

3. 要确立生活目标，拟订理财计划

每个人都要对自己的人生有一个规划，然后根据人生规划的进程，了解自己在不同阶段的生活需求，了解自己的开销，确定收支记录，建立必要的预算，拟订短、中、长期的财务目标，再根据此制订理财计划。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



在确定财务目标时，不能太高，避免给自己造成太大的压力，也不能过低，使自己失去理财动力。

在制订理财计划时，必须要考虑实际的财务能力，并定期检验、弹性调整，让理财计划不致成为生活负担。

4. 养成记账的习惯，避免财务漏洞

只有懂得记账的人，才能清晰地明白自己的资产情况，才能习惯去积累资产。

5. 养成良好的消费习惯，做到先积累再消费

不要以为超前消费是一种很时髦的消费方式，就一味地去满足自己的消费欲望。这样，你就会对支出数字渐渐麻木，等到信用卡刷爆之后，再后悔就已经晚了。

6. 养成储蓄的习惯

所谓“聚沙成塔”，那些百万富翁的钱也是从一笔笔小额存款累聚而成的。你最好给自己定个目标，每月选择往一个专设的户头里存钱，如通过银行“零存整取”、“整存整取”或者定期定额购买基金来强迫储蓄。

7. 尽量少用信用卡

如果你是一个月光族，经常克制不住自己的欲望，冲动购物，那么最好有意识地要求自己少用或者不用信用卡，只带预算内的现金出门，这样较不容易超出预算。

8. 开源节流

要做到开源节流，就要增加收入来源、减少支出项目。在理财之初，首要的财务目标应是储蓄 3 至 6 个月的生活必需准备金，以备不时之需。



求名心理、求好心理、求新心理、爱美心理、攀比心理在一定程度上影响着我们的消费观念和消费行为，导致很多人不顾后果地盲目消费、超前消费。对处于发展中国家的我们来说，仍然是提倡先积累，后消费，使消费朝着合理、健康、文明的方向发展，就算超前消费也要考虑自己的承受能力。



年轻人要学会积累积蓄

经典提示

要想摆脱“月光族”，不仅要学会挣钱，还要学会“攒钱”。

▶理财困惑

小魏去年大学毕业，来到北京工作，是个典型的“北漂一族”。由于工作能力强，再加上小魏的勤奋努力，他每月税后收入约为 8000 元，这样的收入对于一个刚毕业的人来说属于中等偏上。

但想买房还是不太可能，于是小魏目前暂时靠租房解决居住问题，每月仅房租的支出就在 1200 元左右。再加上日常的开销和每个月给父母的补贴，每月基本没有节余，所以，他也无奈地成为了“月光一族”。想到今后还要买房结婚，小魏就感到压力很大，于是他想，自己也许应该学着理财了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

其实，像小魏一样的年轻人，事业处于上升期，收入会稳步上升。而这个阶段更是人生积累财富的第一个关键阶段，这个“底子”打得好不好，直接影响着他今后的生活水平。所以，有效利用稳定的收入来积累财富是很有必要的。

▶理财智慧

理财专家给了小魏几条建议：

第一，开源节流。目前小魏的收入主要用于房租和日常花销，而日常花销中和朋友们的聚会吃饭基本占了工资的很大一部分，再加上孝敬父母的钱，剩下的储蓄基本为零。

所以，在有限的收入来源的前提下，如何做到“节流”十分关键。比如，小魏可以通过与同事或朋友合租的方式来减少一半的房租支出，一般的饭局，能推则推。此外，他可以自己动手做饭，经济又卫生。

第二，强制储蓄。如果能够很好地开源节流，小魏每个月就能省下两三千元左右，专家建议他不妨到银行签署三年的基金定投协议。银行连续三年每个月从工资卡中扣除200元购买基金，这样一来不但使平时莫名其妙花掉的钱省了下来，更可以在三年后为他提供一笔不小的现金流。至于剩下的钱，可以作为紧急预备金。

第三，专家建议小魏去办理可以透支又有免息期的信用卡作为自己的资金周转工具。在平时的消费中，享受别的卡消费便捷的同时，充分利用免息期，达到资金的最大利用率。为了避免忘记还款的尴尬，可以到发卡行办理自动还款业务，每个月的还款日前自动从工资卡中扣除透支金额。

理财链接

像小魏这样年轻的“北漂一族”，如果能够严格执行既定的理财计划，再养成平时记账的好习惯，那么就能很快攒下自己的第一桶金。



让存钱变成习惯

经典提示

不要抱怨无钱可存，只有强迫自己去定时储蓄，总有一天你会看见收益。

▶理财困惑

很多人都在抱怨，为什么挣同样多的钱，别人都能存下一笔不小的金额，而自己却一点儿存款也没有呢？存钱也有“窍门”吗？

▶理财智慧

1. 定时存款

要让自己养成定时存款的习惯，每月领到工资后要做的第一件事，就是要根据这个月的开支作一个大概的估计，然后将本月该开支的数目从工资中扣出，剩下的部分按时存入银行，并养成习惯。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2. 增加自己“取钱”的困难

如果你克制不住自己花钱的欲望，就算坚持存了钱，没过几天就全都取出来花完，那么如果有心长期存款，可以选择路远又不方便取钱的银行去存。

有家银行从事一项问卷调查，调查顾客是以何种方式及标准选择银行。结果有 70% 左右的人回答：“选择近又方便的银行。”所谓的“近又方便”是指取钱方便，而非存钱方便。

所以，如果你选择利率较高且较远的银行，如不方便取钱，就可以降低取钱的冲动，而达到存钱的目的。

3. 每个月省 100 元，并不断坚持下去

100 元能用来做什么？在今天也许只能用来下一次馆子，买一身衣服，染一次头发……但是积少成多，100 元积攒下去也是一笔不小的数目。

过去，银行的“零存整取”曾经是最受普通百姓欢迎的一种储蓄工具。每个月定期去银行把自己工资的一部分存起来，过上几年会小有积蓄。但如今，零存整取因为收益率太低，已经渐渐失去了吸引力，所以，我们可以把每个月去储蓄一笔钱的习惯换作投资一笔钱。

如果每个月定期将 100 元固定地投资于某个基金（即定期定额计划），那么，在基金年平均收益率达到 15% 的情况下，坚持 35 年后，您所对应获得的投资收益绝对额就将达到 147 万。由于资金的时间价值以及复利的作用，投资金额的累计效应非常明显。每月的一笔小额投资，积少成多，小钱也能变大钱。

而且定期投资回避了入场时点的选择，对于大多数无法精确掌握进场时点的投资者而言，是一项既简单而又有效的中长期投资方法。

理财链接

习惯的影响力是巨大的，一个好的习惯，会给你带来意想不到的惊喜，甚至会改变你的一生。



不要忘记勤劳简朴的美德

经典提示

要做到健康文明地理财和消费，就要坚持“勤俭节约，艰苦奋斗”的原则。

理财困惑

很多人认为，今天的社会经济和人们的生活水平有了很大提高，国家又鼓励消费，在这样的背景下再强调艰苦奋斗，好像不切实际。而且现代社会中的很多人习惯了“纸醉金迷”的生活，认为艰苦奋斗精神与自己的实际生活相距较远。

但无论经济如何发展，勤俭节约、艰苦奋斗都是中华民族的传统美德，而且能够艰苦奋斗的人，才能克服困难、成就事业，所以，我们不应把勤俭节约、艰苦奋斗与合理消费对立起来。但勤俭节约不是抑制消费，而是说不要浪费。

理财智慧

勤劳简朴并不是让你过一种拮据、紧张的生活，而是让你更加健康、科学、积极主动

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

地去生活，让自己活得更有意义。

1. 降低对物质的欲望，减少不必要的生活需求

很多时候我们感到不快乐不是因为我们拥有的少，而是因为我们不懂知足。合理的欲望能激起你努力和挣钱的动力，让你的生活更加合理，而过高的欲望则会摧毁你的意志，让你的生活压力过大。所以，你要减少那些不实际的欲望，让自己更加健康地生活。

2. 减少不必要的应酬和花销

很多情况下，那些没有实际意义的应酬和交际只是在浪费你的时间、金钱和精力，不仅浪费，而且使你没有时间做更有意义的事情。只有摆脱不必要的应酬，把时间用在实际的事情上，才更有意义。

3. 远离网络游戏和泡沫电视剧

这是最耗费时间和精力的事情，很多时候，我们就会在无形之中把大量的时间和金钱浪费在这些事情上面，而忽视了去做一些有意义的事情，比如进修、学习和充电。

4. 不要盲目追求名牌和流行

现在更新换代这么快，没有永远的时髦，也没有不变的名牌。很多不是必需品的商品，如果超出了自己的经济承受能力，就不要打肿脸充胖子，毕竟人生的意义不是看你有多少个过气的名牌。

5. 培养良好的生活习惯

摒弃那些不健康的嗜好，比如抽烟、酗酒等，这些在消磨你的金钱的同时，还在消磨你的身体。

6. 树立正确的价值观

不要和别人盲目攀比，不要让他人的观点改变你自己正确的看法，不要让虚张声势的潮流使你感觉心虚。

7. 简化你的衣、食、住、行，把房间里没有使用的物品清理出去

例如简化你的妆、简化你身上的饰物；检查一下你的衣橱，看看是不是拥有多过于你的需要？检讨一下你的饮食有没有浪费、有没有造成营养过剩、消化不良、要减肥？你所住的房子真的需要这样大、这样豪华？

理财链接

简化生活，从心开始——从淡化你的欲望开始，从价值观的改变开始。



会“用”钱才能省钱

经典提示

小钱也要省，要按需花钱，使物尽其用。

▶理财困惑

王先生结婚10年。刚结婚时，王先生大包大揽，负责当家，妻子每月上交1000元，家里的一切开支都由王先生掌握。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



不到一年，王先生就辞职不干了，因为这个家实在不好当。于是妻子接过他的职责，当起了家。没想到同样的一个家庭，同样的财政，妻子却当得井井有条。

如何才能把“小钱用好”呢?

理财智慧

1. 按需花钱

只有需要的消费才是最好的，那些用不到的东西就算再便宜也不要买，因为它只能成为摆设。

有的人经常是看到打折的便宜货就兴奋不已，在商场里泡上半天，不分好赖一律买回家，然后就不再用了，看似省了钱，实际上买了很多并不需要或者暂时不需要的东西，纯属额外开支，其实是更大的浪费。如果的确需要，哪怕贵点，买回家也有实际的作用。

2. 自己动手，丰衣足食

要省钱的话，尽量少在外面吃饭。比如在饭店里吃一碟拌黄瓜，可能就要 12 块钱；而在家里自己做拌黄瓜两块钱就能解决，而且分量多，还卫生。

3. 开源挣钱

俗话说，钱不是省出来的。省钱虽然是攒钱的一个途径，但毕竟不是主要途径。在不影响日常工作的前提下，可以在业余时间想方法开源挣钱，给自己的生活不断地添砖加瓦。

4. 从细处入手，在平常的生活开支中严谨理财

居家过日子，进进出出的开支非常零星。一日三餐、交通、娱乐，看上去似乎每一笔花销都很少很固定，但是就是这些固定的支出，在月底时也会让你吓一跳：不仅大大超出预算，而且你还弄不清钱都花到哪里去了。

防止这种情况，可以选择记“流水账”来控制家庭财务。准备一个账本，切实记下每日经常性和偶然性的每一笔开支，让自己对口袋里钱的去向一目了然，而且时间长了就能摸清哪些花费是必要的，哪些“意外开支”是可以避免的。

5. 给自己的花钱制订一个计划

事先制订计划是使事情有条不紊顺利进行的前提，花钱也是一样。

很多人不知道自己什么时候应该买什么，只有到急需的那一刻才匆忙地去买，而且在买的时候草草了事，不经过仔细选择和比较；看见自己喜欢的衣服想都不想就迫不及待地购买，结果买到的永远是高价；买东西总是零零散散地购买，不知道集中到一起……这都是没有计划的理财行为，也是你需求未增却总是超支的原因。

所以，制订一个计划很重要。

6. 选择购物的最佳时机

购物可打时间差，是省钱的一大诀窍。 配合时间性或者季节买东西，往往能省下不少开销。比如，当季的蔬菜水果便宜，要选择适合季节的水果蔬菜来买，不仅新鲜而且实惠；买菜可避开早市高峰，每天中午或傍晚是买菜的“最佳时机”，如此“逆购法”可省下30%~50% 左右的开支；换季的衣服有打折，可以利用季节差价买衣服达到省钱的目的，冬天买夏衣，夏季购冬装，在购买时需要注意一些细节，比如，买换季的衣服时要注意品质以及要挑选非流行性的款式，这样在来年穿上不致过时。

7. 选择购物的最佳地点

大型综合类超市购物方便，且价格也较便宜，但琳琅满目的陈列很容易激起人们的购买欲望，很容易超出预算。所以，在购买消耗量大的生活必需品或者与朋友合买分摊时最适宜去这种超市。

那种针对某类商品的超市，如家用电器、通讯产品等，多以连锁方式经营，其品质与服务很好，价格又较低，也能吸引不少消费者。

此外，抓住地区价差可买便宜货，想要杭州的茶叶、新疆的葡萄干、云南的火腿，可托人到产地直接购买，一些小零小散的日常用品可利用批零差价来减少支出。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

8. 集体购买，采取团购的方式去购物

很多时候，采用“集体购买”的方式可以获得较大的折扣，这种方式很适合购买价值较大的商品。

9. 要会讲价

讲价是一门学问，价格高的东西并不意味着价值也高。消费者要货比三家，买到品质好又价格合理的东西。要做到讲价有成果，需要多吸收商品流通信息，培养识货的能力。平时多阅读报纸、杂志的商品报道，但要注意其广告性质的介入，分析报道的可信度。最有直接效果的信息，应是一些分析报道，对品质价格等方面只做分析评估但不做结论。这种客观报道偶见报端，极有参考价值。

10. 买新不如租赁

现在是买方市场，市场商品丰富多彩，除去必要的生活用品如家具、冰箱、微波炉等，有些物品可以采用租赁的方法，既方便又省钱。对于那些阶段性会用到的物品或者高档用品，可以选择租赁的方式。比如儿童用的童车、专用床等属于阶段性用品，而高档玩具、钢琴、电子游戏机等属于价钱较贵的商品，租赁比较合算。此外，家用电脑、婚纱、装修用电动工具也可采用租赁的方法，因为电子产品升级换代快，而且有些高档用品只是一次性使用，买下来闲置大于使用，就会浪费资金。

11. 让自己掌握一些小型维修技术

在平时要养成一个勤动脑、勤动手的良好习惯，对家用电器和机械物品的原理及维修知识要多懂一些。同时，再配备一套简易的维修工具，如扳手、钳子、螺丝刀、斧子、锯子、刨子、钉子等。这样，当电器机械、装饰品、木器等发生一些小故障和小毛病时，就可以自己动手修理，不仅能节省开支，还能丰富自己的业余生活，增长各方面的知识。

12. 买车不如“坐车”

拥有一辆自己的汽车是许多人的梦想，但从经济角度衡量，却不是一件合算的事情。就算你能买得起，也养不起，买车后的许多费用都很多不说，而且，车买来并不是每天都能派上用场，闲置不用同样需要费用。

相比买车来说，坐公交地铁会更加实惠，如果你实在忍受不了拥挤，出租车越来越多，“打的”也很方便，花钱也不多，方便省力，比买车实惠多了。

13. 要为风险投保

如今社会，计划赶不上变化的事越来越多，各种风险不断增加。理财要从长远考虑，用一定的支出为未来做出保障，为风险投保。只有善于理财和懂得分散风险的人，才是一个懂得生活的人。

14. 要使物尽其用

要树立勤俭节约、艰苦朴素的优良传统，从小处着手，养成优化利用各种物品的习惯，做到不浪费任何一个物品。

理财链接

会理财、会当家不光只是“节省”两字，更需要对生活的感悟和智慧。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





冤枉钱不该花

经典提示

少花冤枉钱、不花冤枉钱也是节流的途径之一。

理财困惑

很多人都抱怨："挣点儿钱那么不容易，花钱却像流水一样快。花的钱值还行，可说不定什么时候，你就会花上一大笔冤枉钱。"

到底怎样才能做到少花冤枉钱、不花冤枉钱呢？

理财智慧

1. 学会节流

对于以固定的工资和奖金为主要收入来源的工薪阶层来说，最合适的理财方式就是节流。

控制支出是最可靠的投资，也是我们获得积蓄的必要条件，更是我们实现财富积累的一个起点。学会节流，能培养你长期理财的观念，让你的目光看得更远，让你的目标更具有现实意义，让你将来的生活规划更具操作性。

2. 节余是与节流紧密相关的一个手段

节余按照期限划分，一般有月节余和年节余。工薪阶层要对月节余给予足够的重视，如果你的资产积累是有限的，你更要好好利用好月节余，因为月节余能让你更快速的实现自己的目标。

目前，基金定期定额是实现月节余加速的最佳理财工具。你可以根据你的目标和达到这一目标的预计期限，在市场上选择一种适合你的定期定额基金品种。

3. 家庭收入和支出要适时记账

家庭收付款项要逐日记账，分日记账和总清账两册。每天重要款项记入日记账，每周再从日记账分类登入总清账。每月结算一次，年终总结一次。

4. 要保证合理的支出消费

家庭消费要合理，在购置用品方面应加以注意。在购买之前，应该考虑到是不是真实需要，家里的旧货是不是可以改造替用。当购买的时候，应当品评货色的优劣，估计货价的贵贱、时节的关系，买到最经济适用的产品。在买时一定不能贪便宜而买那些次品，能够经久合用的，就是价格贵一些也划算。而那些伪劣产品，即使廉价买进，可是如果不合用，或不多时就损坏，而不得不抛弃或修补改造时，便是更大的浪费。

理财链接

挣钱不容易，所以花钱要仔细，要重视节流，善用节余，有头脑，有智慧，有分析能力，争取不要花冤枉钱。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



善用信用卡分期付款

经典提示

消费者可以巧用信用卡分期付款来灵活调度资金，但对信用卡透支要谨慎。

▶理财困惑

每当国庆中秋黄金周、春节情人节将至的时候，各种打折促销活动进行得如火如荼，众多的年轻白领纷纷赶场于各大商场之间，但密集的消费也让这些踏入工作岗位不久的年轻人感到压力巨大。于是，一些商场里推出购物分期付款甚至免息分期付款的广告，很符合年轻人的口味，越来越多的年轻白领利用信用卡免息分期付款功能来帮助自己分解集中的支付压力，灵活地进行资金规划，这种新型的消费方式也逐渐成为一种潮流。

浦发银行信用卡的“小财大用免息分期付款”功能就是针对个人消费领域的这种新动向，让持卡人的小钱发挥大作用，不用攒钱，也无须等待，即可提前拥有自己喜欢却买不起的物品。浦发银行最新推出的“自由随心付”更是不限商品及商户，只要单次消费满人民币500元及以上，即可致电浦发银行信用卡中心，享受免息分期付款，分期越多，手续费越低廉，还可享受双倍积分优惠。如果持卡人在香港、澳门、泰国等旅游城市，选择用“银联支付系统”购物，则用人民币记账的交易在持卡人回国后同样可以申请“自由随心付”分期付款，提前消费，慢慢还款，轻松体验境外购物的快感。

这种不指定商户和商品的分期付款方式给了消费者极大的选择余地，并能帮助消费者在一定程度上更加合理地调度资金，缓解燃眉之急。合理使用“免息分期付款”功能，不仅能够大大减轻年底集中消费的资金负担，而且可以充分享受商家在这一特定时段推出的各项优惠活动，可谓一举两得。需要提醒的是，选择这种不限商品及商户的免息分期付款，要收取一定的手续费。但考虑到目前商家推出的许多优惠活动都具有很强的时效性，商品价格大大低于平时，综合下来，在年底采用“免息分期付款”的方式消费依然可以获得较大的实惠。那么信用卡分期付款到底怎么用最合适呢?

▶理财智慧

信用卡分期付款是指持卡人使用信用卡进行大额消费时，由银行向商户一次性支付持卡人所购商品（或服务）的消费资金，然后让持卡人分期向银行还款的过程。银行会根据持卡人申请，将消费资金分期通过持卡人信用卡账户扣收，持卡人按照每月入账金额进行偿还。

伴随着中国金融服务的完善以及人们消费习惯的改变，分期付款消费迅速得到国内消费者的认可。采用分期付款方式消费的通常是目前支付能力较差、但有消费需求的年轻人。其消费的产品通常是笔记本电脑、手机、数码产品等。

分期付款方式通常由银行和分期付款供应商联合提供。银行为消费者提供相当于所购物品金额的个人消费贷款，消费者用贷款向供应商支付货款，同时供应商为消费者提供担保，承担不可撤消的债务连带责任。使用分期付款方式消费的年轻人通常被称为“分期族”。

分期付款实际上是卖方向买方提供的一种贷款，卖方是债权人，买方是债务人。买方

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

在只支付一小部分货款后就可以获得所需的商品或劳务，但是因为以后的分期付款中包括有利息，所以用分期付款方式购买同一商品或劳务，所支付的金额要比一次性支付的货款多一些。

分期付款的方式一方面可以使卖方完成促销活动，另一方面也给买方提供了便利。我们要弄清楚分期付款的范围。各家银行对分期付款有不同的做法，除了信用卡分期付款目录上的商品外，有的银行对购买地点、金额均有具体要求。如广发卡可对单笔满 500 元的交易申请分期付款，消费前须致电客服登记；而招商银行则可在国美电器、百安居等处消费时申请分期付款，在购物前搞清这笔消费能否分期付款很重要。使用分期付款要准确计算手续费。

虽然信用卡分期付款免收利息，但手续费是免不了的。在消费前要先把需缴纳的手续费算出来，如果加上手续费后价格可以接受，那么再进行刷卡。

由于各家银行对手续费的计算不同，那么在了解信用卡手续费后，就应挑选自己手中最适合的卡进行交易。

信用卡是一种特殊的信用凭证和辅助的支付结算工具，切不可将属于债务范畴的信用额度当做收入来使用，也就是说持卡人要以个人支付能力而不是信用额度来消费。需要注意的是，分期付款适合那些消费有节制且资金周转灵活、有偿付能力的人士，他们可以借助分期付款来灵活地调动资金。



理财专业人士提醒，经济能力有限的年轻人要谨慎使用信用卡进行分期付款，最好不要超额透支。



不当“卡奴”有妙招

经典提示

了解并正确使用信用卡，从“卡奴”变“卡神”。

理财困惑

信用卡对人的诱惑真是太大了，很多人都特别享受“刷卡的感觉”，但是被银行“追债”肯定也是困扰大部分“刷卡族”的难题，这种日子更不好过啊。

小文就是一个地地道道的“卡奴”，他每个月都要为还信用卡而发愁，到底怎样才能从“卡奴”变成“卡神”呢？

理财智慧

其实之所以成为卡奴，最大的问题是因为大家在办卡之前并没有真正地去了解自己的需求和各种卡的功能。

大家要对信用卡有一个最基本的认识，能够更有技巧地使用信用卡。

1. 信用卡不是以多为“贵”

信用卡并不是越多越好，所以不要被信用卡五花八门的功能给迷惑而办理多张信用卡。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

你要学会为信用卡“瘦身”，而不是把其收藏起来。其实对于一般的工薪族来说，一张储蓄卡（借记卡）、一张准信用卡（准贷记卡）、一张信用卡（贷记卡）就足够。借记卡可以承担储蓄功能；准贷记卡可储蓄有利息，也可以适当消费；信用卡在购买大件物品时进行贷款以备不时之需。这样的搭配，完全可以满足一般人的生活需要。

卡太多的话，会造成还款时的麻烦，会浪费宝贵的时间，而且还容易搞混每张卡的还款日期，被罚冤枉钱。

2. 不要任意提高信用卡额度

不要为了撑面子，而任意提高额度。信用卡额度高，在还款时你就会心疼了，而且一旦失窃，也会造成巨大的损失，所以额度只要够用就好。

3. 善用理财功能

刷卡积累积分可以兑换各种商品，航空联名卡还能兑换机票。合理利用积分，能从银行得到好处。不过需要注意的是，千万不能本末倒置，为了积累积分疯狂刷卡，那不是理财，而是盲目消费的行为。

信用卡对账单是消费的好帮手。你可以根据账单来统计出自己的消费偏好，看看哪些钱是该花的，哪些是不该花的，从而改掉自己挥霍、乱花钱的毛病。

4. 一定要在免息期前还款

活期利息为 0.56%，但是信用卡利息是 18%。假如额度是 3000 元，就算天天刷满 3000 块，一年也只能赚银行 17 块的利息，但只要有一次忘了还银行一毛，就要付 10 块一次的罚金和另算的罚息。所以，一定要在免息期前还款。

5. 分期付款不计利息，但是银行要收取一定的手续费

信用卡持卡人在消费前要首先查清楚自己卡中的可用余额和分期付款额度。

6. 签名和密码优劣须知

以签名作为信用卡的消费凭证是国际银行业的主流，从安全性角度来讲，这种信用卡不用设密码，仅凭签字就可消费，尤其是通过网上银行消费，一般只要知道持卡人的姓名、卡号、信用卡到期日以及查询密码就有可能被盗用。因此很多国内持卡人认为，密码比签名更安全。

但是使用密码也有一定的弊端，就是保管密码的责任则转嫁到了持卡人身上，也就意味着“损失自负”，一旦发生信用卡被冒用的事件，使用签名的持卡人的权益往往能得到更好的保护和补偿。

7. 信用卡取现有弊端

信用卡一般都不能全额取现，但可以全额或超额消费。信用卡消费的话可以选择最低还款，但是用信用卡到银行取现一般都要全额还款。而且取现是没有免息期的，如果你到银行取现，银行还会怀疑你的经济能力。

8. 免息分期活动

信用卡族在每次收到银行对账单的时候，同时也能收到银行的一张宣传单，可以免息分期付款。

如果你在需要购物但是资金不足的情况下可以选择使用免息分期付款的优惠，但需要注意一点的就是，虽然是免息，但物品价格却比市价高一些，实际上利息也是算在总价里的。所以在做决定的时候要慎重，不要以为自己能占多大便宜。

9. 最好把信用卡的 ATM 取款功能关闭

使用信用卡在 ATM 取款基本上没有什么用，利息也很高，而且如果信用卡失窃风险会很大，所以最好关闭信用卡的取款功能。

10. 买基金，可以先投资后付款

很多人都会选择基金作为投资理财工具，持卡人若以信用卡定期定额购买基金，可享受先投资后付款及红利积点的优惠。在基金扣款日刷卡买基金、到信用卡结账日才缴款，持卡人不但可赚取其中的利息，如果情势好的话，基金净值上涨，在没有付出成本的情况

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



下就能赚取高额报酬。

所以，当你领到工资后可以选择去购买货币市场基金，然后在信用卡免息期内刷卡消费。等到了信用卡免息期结束的前两天，再把货币市场基金赎回去还款。

11. 信用卡丢失或被盗

在申请信用卡前应该先了解银行的信用卡风险条款，不要申请那些高风险银行的信用卡，因为这些银行通常将信用卡风险转嫁至持卡人身上，让持卡人来承担信用卡丢失之后造成的损失。要选择那些承诺会承担挂失前 48 小时内被盗损失的银行。

一旦发现卡片丢失、被盗，要立即挂失。以招商银行的信用卡为例，招商银行的信用卡丢失或失窃后，以挂失时间为起算点，之前 48 小时内发生的被盗用损失，都可以向招行申请补偿，招行承担信用额度内被盗刷损失，普卡持卡人每年最高保障人民币 1 万元，金卡为两万元，但招行承担的损失不包括凭密码进行的交易。

12. 尽量不要有溢出款

溢出款就是还清透支金额后剩余的钱。在你还清信用卡之后，多余的钱是没有存款利息的，而且取现的话，银行还是会向你收取手续费的，所以尽量不要有溢出款。

13. 不要用信用卡取现

如果不是逼不得已，千万不要用信用卡取现，因为手续费很高，除了按照金额的百分比收取手续费之外，还有单笔手续费，非常不划算。

14. 换卡或补卡会收取手续费

一定要记住信用卡的密码，千万不要忘记，也不要丢失卡片或者损坏卡片，否则会有高昂的手续费在等着你来交。

15. 信用卡丢失之后要镇定

信用卡丢失先不要挂失，而是先查一下有没有被人盗刷，如果没有，就打电话把额度调成 0，或者选择销卡，或者在网上银行自助把额度调到 0。

如果已经被盗刷了，超过 60 就要挂失，没超过的话可以销卡或者把额度调整成 0，因为挂失也要 60 块，而且申请赔偿需要花费很多时间和精力也不一定能拿回钱。

如果卡丢了又没有挂失的话，要到银行里填一张和以前卡种类不同的信用卡申请表，只需要写身份证号和签名，其他不用填。等新卡拿到，电话客服要求恢复额度。

16. 不要忘记还款

一般来说，信用卡都有一个免息期，每个银行各有不同，一般是 50 天左右。在申请信用卡的时候，一般会要求你填写最低还款额或者全额还款。填写的是全额还款，利用信用卡提前消费了 1000 元，如果过了免息期，要支付的罚金一般每天是所欠款项的千分之五，即一天要支付 5 元罚金。不小心超过了一个月没还款的话，那么就欠银行 150 元＋ 1000 元。

如果担心自己忘记还款，可在申请信用卡的银行同时申请一张储蓄卡，同时与银行签一份还款协议，在免息期的最后一天，由银行自动从储蓄卡中扣款。

信用卡最重要的功能是透支、循环消费，但一定得记住要按时还款。

17. 尽量要全额还款

如果没有全额还款，那么从刷卡那天开始总消费额都计万分之五日息，还钱时先还手续费和利息，最后才还你刷的钱。

18. 信用卡销卡如何省钱

普通银行卡办理销卡时，只需取出余额，然后销户就可以，但是这种程序并不适用于信用卡。如果仅仅把信用卡里面的余额取出来，会产生手续费及利息，不能顺利办理销户。

根据从多家商业银行了解到的信息，按照目前银行方面的规定，信用卡和普通借记卡不同，它具有透支功能，主要提倡用授信额度进行刷卡消费，而透支取现，甚至是自己先存再取，通常都是要支付取现手续费的：一种是先存再取，即取自己存入的钱，通常只涉及取现手续费；一种是透支取现，即取授信额度里的钱，不仅涉及取现手续费，还涉及利息。如果信用卡持有人仅仅想当然按照普通银行卡销卡程序办理，就会出现第二种情况的费用，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

当然也办理不了销卡。

可以选择在提取扣除相关费用后的现金后再办理销卡，或者是在办理销卡的同时清理余额。目前，包括工行、农行、建行、交行在内的几家银行都规定，信用卡客户办理销户后，可提供另外一个在用的储蓄卡账号，信用卡上的余额将直接转入这张储蓄卡上，如果储户提供的是同一家银行的储蓄卡账号的话，不会被收取任何费用。不过，也有银行规定，这种清理账面余额的“转账操作”也是需要扣费的。因此，在具体操作时，应对比相应银行信用卡取现以及“销户转账”的收费标准，看采用何种方式更合算。



使用信用卡也是有学问的，如果使用得当，就能省下不少钱，避免当“卡奴”。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第四章 挣钱是技术，花钱是艺术





既要会挣钱，也要会花钱

经典提示

挣钱是技术，花钱是艺术。挣钱的目的就是要花钱，挣钱决定着你的物质生活，花钱则反映你的精神生活。

▶理财困惑

量入为出是较为传统的消费习惯，但很多人却把这种习惯演变为能省则省，甚至一些合理的消费也被省略掉。

同时，西方消费观念不断渗入，一些年轻人又走上了过度消费的极端，当上了月光族。实际上，过度节省和过度消费都是不健康的消费行为，都会对家庭生活带来不利的影响。

李虹今年 25 岁，在一家外企担任文员，月收入 2500 元。她花钱从来不铺张浪费，为了减轻房租压力，她和同事合租了一套房子；早饭一般省略，晚饭一般都是随便在外面买一点，只有中午公司的工作餐看起来不错；衣物极少买名牌，基本上都是常换常新的“大路货”……这样，李虹工作起来总是没精打采的，个人形象也给公司带来了负面效应，于是，不久之后，她便被辞退了。

陈冬则不同。他是一家公司的行政助理，平均月收入 5000 元。虽然他挣钱还算可以，但没想到花钱更多，什么都敢玩，什么都敢买，偶尔还会向“哥们”借债度日，几乎每个月都把工资花完，工作 3 年了，一点儿积蓄也没有。

他们都属于不会花钱的一类人。

李虹花钱虽然不“大手大脚”，却非常缺乏条理性和计划性，一些最基本的支出是不该省略的；而陈冬的“月光”自然是源自“什么都敢玩，什么都敢买”，花钱过于大手大脚、毫无节制。

所以，无论是李虹还是陈冬，都应该好好反思一下自己的生活习惯，尤其是消费习惯。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财智慧

花钱的方式可以看出一个人的判断能力、应变能力。对于会花钱的人来说，工作是一件主动的、积极的事情，而不再是被动、消极、无奈的负担。

赚钱是本领，花钱是艺术，能挣会花的人才最值得称道，要做到这一点就要参考以下一些做法：

1. 花钱要有计划，做到量入为出

对于月光族来说，要学会合理的分配自己的钱财，控制消费欲望，最好能对每月收入和支出情况进行记录，防止不必要的消费。因为造成“月光”的原因之一就在于他们总是觉得自己有钱，才会肆无忌惮地去花，而实际上，这是一个错觉，因为他有的那点儿钱早就花光了。只有事先把各项必需的开支作出预算，在消费的时候保证不超过预算，就不会月光。

2. 抵制各种优惠促销的诱惑

买 200 送 80、6 折优惠、积分贵宾卡等越来越多的诱惑使不少人患上了“狂买症”。他们在成为“月光”的同时还沾沾自喜，以为自己赚到了，其实，这种看似优惠的促销只是一种假象，就算是真的物超所值，买回一些自己不需要的东西也是一种浪费。

3. 强制储蓄，不断积累

每月发了工资，先不要急着消费，先拿出固定的一部分存进银行，包括储蓄或投资基金等都可以。另外，现在许多银行开办了灵活的储蓄业务，比如可以授权给银行，只要工资存折的金额达到约定的数额，银行便可自动将超额部分转为定期存款，这种强制储蓄的办法，可以使你改掉乱花钱的习惯，不断积累个人资产。

4. 不能过度节省，以免影响生活质量

对于很多普通工薪阶层家庭而言，他们收入不高，各种有形或无形的生活压力，迫使他们遵循“以节俭为第一要义”的生活消费原则。

虽然节俭是一种美德，但过度节俭则是愚蠢。从理财的角度讲，过于节俭、储蓄率过高并不是懂得理财。

毕竟挣钱是为了让自己生活得更好，生活既要有长远的眼光，又要活在当下。在为未来做好充分的财务准备时，也要照顾到当前的生活质量，适当增加当前的消费，有效地提高目前的生活质量，提升全家人的生活幸福感。只有在当下和未来的生活安排之间寻求到一个平衡点，才是真正的会花钱。

5. 要在储蓄的基础上，更加有效地赚钱

仅仅采取“节流”来省钱是不够的，还要懂得“开源”。一方面，可以将过多的储蓄转换为其他的各类投资工具，如基金、国债等，增加自己财富的积累速度，也可以适当缓解当前的压力，把部分原本打算存留的资金释放出来用做当前消费。另一方面，可以拿出部分储蓄用于自身的技能培训，多给自己“充电”，增加自己将来在职场的竞争力，提高自己的收入能力。

理财链接

对钱的不同花法体现着一个人的人生观和价值观，只有会花钱的人才会挣钱。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



不要陷入买车误区

经典提示

买车是很多家庭都可能会面临的问题，但在买车时一定要谨慎，不要陷入误区。

▶理财困惑

柴先生有一个幸福的三口之家，儿子正在读中学。夫妻两人每月收入 8000 元左右，基本开支 4000 元。两人不仅收入稳定，而且都有医疗保险、养老保险、住房公积金。

此外，两人在沧州还有一套面积 127 平方米的房子。买房时是一次性付款，向人借款 8 万元，可分期归还。现在家庭还有现金 5 万元、股票原投 A8 万元（全部被套）、基金 1 万元。

柴先生现在有购车的打算，但是不知道什么时候购买合适，而且他 10 年之后想换一套户型更大、更为舒适的住房，不知道到时候资金周转是否有困难。另外，儿子将来还要升高中、读大学，至于教育经费问题该如何储备呢?

于是，他向理财师进行咨询。

理财师经过分析，认为柴先生资产状况良好，负债较小，而且投资渠道多，对基金、股票都有涉足，所以现在应开始进行适合自己的理财规划，以提高自己的生活品质，逐步达到自己的生活目标。

至于买车，理财专家建议柴先生再等等，因为虽然汽车市场一片降价声，但还是不能太冲动，因为随着进口车关税下调及汽车库存不断增加，汽车市场未来还有一段调整之路要走。因此专家建议柴先生可以暂时持币观望，等时机合适再出手也不迟。

▶理财智慧

像柴先生这样，被买车困扰的家庭有很多。很多消费者在买车时都会陷入误区，导致不但买了不合适的车，还多花了钱。

1. 车价优惠幅度越大越好吗

消费者买车时主要考虑的因素就是车价。大部分消费者在购车时，都想选择售价最低的店。这就是买车的第一个误区，这种“只看车价”的购车方式，对消费者是非常不利的。

实际上，除了一些经销商年底因资金周转及年度销量考核等因素加大优惠幅度外，经销商间同种颜色、车型、配置的车，价格差别不大。之所以会出现报低价的状况，是因为销售商已经在验车上牌、装饰和保险上“做了文章”。

2. 不要购买计划外的车或配置

很多消费者在购车时，也许已经计划好要买的车和配置了，但在销售人员的“鼓吹”之下，往往购买了很多自己原先暂不考虑的配置，甚至连原本计划购买的车型都换了。

也有不少消费者会加上几千元甚至上万元购买有导航仪、巡航系统、蓝牙、电视、倒车影像等配置的车，但对于很多人来讲，这些配置平时使用的机会很少。

消费者在购车前最好先确定购车要花费的所有金额，确定车辆的品牌、主要用途、技术性能、配置、颜色等，不要被销售人员忽悠，购买一些自己用不到的配置。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3. 在买车时一定要考虑日后的养车事宜

很多消费者缺少长远的理财观念，对汽车不太了解，于是在购车时只考虑了买车的花费，却没考虑养车的问题。此外，还有的人在一些维修实力不强的店购车，结果往往导致修车时出现问题，维修人员很可能用低档次的配件糊弄车主。

所以，在买车时要选择大品牌、配件好找的车型。同时尽量选择维修实力强、技术底蕴深厚、售后服务好的店。

4. 在购车时不要将证件交给非正规经销商

有些消费者在履行购车手续时，往往会轻易将自身的重要文书或证件等交给经销商，但是如果遇到非正规的经销商，他们就可能利用车主的证件做出损害车主利益的行为。

所以，在购车时要尽量选择大品牌的经销商，重要文件不要轻易交给别人。

5. 在购车后要听听对车辆性能的介绍

很多消费者办完购车手续后，不耐心听取销售顾问的车辆性能介绍，于是就可能导致因为不了解某些设置或装置，造成车辆非正常损坏或对使用成本产生影响。

所以，购车后不要急着走人，而是要与维修点建立通讯联系，不了解的问题及时进行沟通，防止出现问题时自己解决不了。

消费者在购车后要注意以下五个方面：车价优惠幅度不是越大越好；不要购买计划外的车或配置；在买车时一定要考虑日后的养车事宜；在购车时不要将证件交给非正规经销商；在购车后要听听对车辆性能的介绍。



消费者在买车前要比较所有需要的花费，不要只看车价高低，而是要尽量选择大品牌、有实力、有信誉的店。



买车合适最重要

经典提示

买车不能跟风，而是要结合自己的需要，量力而行。

▶理财困惑

如今很多买车族都在感慨：中国的车市怎么了？如今面向普通民众开发的小型家庭轿车叫好不叫座，卖得最火爆的是马力大、身量大的豪华车型。30 万上下的奥迪 A6、帕萨特 B5、本田亚阁、通用别克往往供不应求，就连 10 万元以下的紧凑车型也要配上各种豪华配置。

总之，导致的代价就是——车价上去了，油耗上去了，停车空间上去了，废气排放总量也上去了，现在想买车的普通民众越来越少了。

▶理财智慧

到底如何才能购买合适的车呢？

1. 价格要结合自己的经济能力，量力而行

买车的目的是要实用、方便，而不是高档。在买车前要经过一番“精打细算”，结合自

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



己的收入水平，在一定的价格范围内挑选自己喜爱的车型，不要为了攀比和炫耀，选择自己无法承受的价格，只有量力而行，量入为出，才能更加心安理得地用车，避免日后养车力不从心。

对于那些经济实力较强的，可以实行一步到位，选购档次较高、性能先进、安全系统完备的车型；收入中等的人，不能一步到位，可以选择一些中低档的过渡车型，在享受用车之便的同时，不给自己增加太多的负担，等到自己具备了相应的经济实力，再量力更换。

2. 在买车时要衡量性价比

进口车与国产车相比，价格要高出许多，除了其相对较稳定的性能，各种税费也占了车价的很大比例，而且日后的配件及使用费、折旧费较高。

所以，如果你收入一般，在购买进口车时，应多权衡一下其性能价格比。

经济型人士选择车型品牌时应多从使用角度考虑，可选择节省燃油、售后网点多、配件易寻且相对便宜的品牌，这样在使用、维修、保养等方面会方便许多。

3. 不同用途的车选择的侧重点不同

购车要以自己的需要为根本出发点。公务用车讲究大方、庄重，最好选择厢体宽敞、颜色浓重、气派高雅的车型;而家庭用车应注重省油、占地少，选择时，可偏重于外形小巧、颜色鲜艳、富于浪漫情趣的车型;旅游用车应突出越野性，可以在一些马力强劲、形式粗犷、格调奔放、个性独特的车型中做选择。

4. 车型品牌要自己决定

购车要有一个计划和目标，不要一时心血来潮就去购买，也不要人云亦云，听见别人说好就去买，更不要被人忽悠就冲动地去买。

在选定车型前，最好亲自操驾试开以亲身感受体验车的各项性能是否为己所需。如果你的活动范围通常在市区或近郊区，就要本着经济实惠的目的，首先考虑那些外形尺寸小、排量小的车，至少不用为寻找停车位而发愁；如果你经常在高速公路上行驶，可以考虑像桑塔纳、捷达这样的中级轿车；如果你喜欢驾车郊游，可以选择吉普车。

5. 女性购车应考虑自身的需要

女性购车应从自身条件与驾驶要求相吻合出发，选择合适的车型与配备量力而行。首先为了更好地转弯，方便地回转和进出巷道，回旋半径越小越好；其次，为了防止把车子开到没有油，油箱容量越大越实用，油箱总容量超过 40 升者为最佳。另外很多女性，尤其是初学者，开车技巧一般稍欠成熟，因此标准轮胎宽度愈宽愈好，这样开起来会更加平稳。

6. 付款方式要酌情而定

许多汽车厂商为促销及提高市场占有率，除了降低售价外，还制定了分期付款、零首付、零利息分期付款、以租代买等灵活机动的销售方案，对于消费者来说具有较大的选择空间。消费者应权衡自己的资金状况、收入水平、收入稳定性及近期的大额款项支出计划等综合因素，选择适合自己的付款方式。

理财链接

在买车时要权衡性价比，结合自己的经济能力量力而行，结合自身需要，选择最适合自己的车。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



节约养车的开支

经典提示

能买得起车，也要让自己养得起车。

理财困惑

王先生上半年刚刚购买了一辆轿车，现在他也是一个“有车族”了，但半年下来，在他脸上却看不到太多的满足。相反，却是一脸“有苦说不出”的样子。原来，是因为“养车”让王先生感到很无奈。

对于很多有车族来说，买车是一笔不小的花销，但买进之后的养路费、汽油费、过路费、维修费等等也是一笔接着一笔。如果不出意外，养车每月就要花上一两千元。所以如何科学合理，而且是良性地节约开支，将成为汽车消费时代的一大难题。

理财智慧

让我们先看看养车需要支付的费用吧。

1. 保险费

不要以为保险是固定的就没有节省的余地，由于汽车价格每年是不同的，而车损保险费是以当年的价格乘以保费计算的，所以，在买保险之前要了解车型当年的市场价格。在每年投保时，要记得查询你的车价降了多少。

由于不同档次的赔偿限额差距较大，而相应的保费差距却很小，所以，车主在选择第三者责任险时，可相应地提高一个档次，一般情况下，5 万元可应付一些小事故；10 万元可应付一般的事故;20 万元则可高枕无忧。最好选择不计免赔责任,这样一来在事故处理时,可以避免很多不必要的纠纷和支出，而且保险公司会给一定优惠。如果你的车不太新的话，盗抢险可以不买，但晚间停车一定要提高警惕。

另外,还可以参加汽车俱乐部等团体组织,在交纳汽车保险费时可以享受到极大的优惠。

2. 汽油费

在平时开车时要多多留意某些较便宜的加油站的分布位置，方便今后顺路加油。

另外在出行前，要选准路线，避免走弯路、逆行路和易堵塞的道路而浪费燃油。

最后，要养成良好的驾驶习惯，提高燃油的经济性。保持直线行驶，不要因路面小障碍多左右打方向而增加行驶阻力，也不要忽快忽慢，如果要去的路段属于车辆拥堵严重的市中心，可以考虑选择地铁、公交等其他快捷的交通工具。

3. 过路费

过路费虽然是明码标价的，但如果你在平时多留心也能节约一些不必要的开支。比如有时候跨省的话，从地面国道走，跨省收费会高一些，而直接从路面情况好得多的高速公路走，省油省时还省钱。

4. 停车费

停车费是用车的一系列开支中比较容易控制的一项，但也是花销较大的一项。如在上海商城停车，1 小时就要 20 元。但也不能乱停乱放，随意停车，违章停车的处罚更不合算，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

而且可能有被拖车的危险，要想领车，还要交拖车费，得不偿失。

所以确定几个便宜的停车场作为自己固定的停车处是比较可行的办法。

5. 维修保养费

为了减少日后维修方面的大笔开销，对汽车进行定期保养是很必要的。除了一些内部检查，还要经常关心轮胎气压是否正常，5000~6000 千米左右进行轮胎换位，要知道报废一个轮胎就要损失 500 元左右。

另外更换下的一些零部件和每次加剩的各种油液要保存好，以便下次急需时用。

修车时如需要更换零配件，最好自己去配件商店买。选购配件时，要货比三家，同时不忘打折。

还可以利用季节差备一些易损件，比如冬季易损件夏季买，夏季易损件冬季买。

维修点最好相对固定，这样不仅保证质量，而且还会对老顾客有优惠。而那些路边维修点价钱虽便宜，但配件很可能是假冒伪劣，技术也不到位，尽量不要光顾。

6. 遵守交通规则，避免罚单甚至意外

为了减少不必要的开支，开车一定要遵守交通规则，尤其不要酒驾，以免违章或发生交通意外。



养车虽然是一笔不小的开支，但只要科学规划，合理开支，就能把费用降到最低。



要想不做“车奴”，就要会理财

经典提示

每个家庭的实际条件、收入水平、财产状况、支出情况等都有或多或少的差别，所以，理财计划和购车计划也有所不同。

▶理财困惑

汽车渐渐走入普通家庭，很多人对如何合理安排自己的资金，轻松购得一辆自己喜欢的车感到无从下手，生怕自己成为“车奴”，其实，掌握好的理财方法才能更好地去购车、用车、养车。

▶理财智慧

购车计划要从理财的角度出发，针对不同的家庭量身定做。

1. 对于收入较为稳定的三口之家，可以选择一次性购汽车，费用控制在 10 万元左右为宜

孟先生今年 32 岁，在一家外企担任部门经理，年薪 10 万左右，妻子 30 岁，在一家广告公司工作，年收入不到 5 万。两人有一个两岁的儿子。

现在家庭总资产共有：定期存款 8 万元，都是 1 年期，今年加息后存的；借贷给亲友买房结婚 4 万元，估计 1 年内可以归还；3 年期国债 5 万元，加息前买的。

现在孟先生希望 1 年内购置一辆经济型轿车。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

专家建议孟先生的理财应以稳妥为主，要给孩子留一笔教育资金。现在孟先生的家庭年收入为 15 万元，能承受一定风险。而汽车在家庭资产中属于易耗品，孟先生可以选择一次性购汽车，费用控制在 10 万元。

2. 对于普通的工薪家庭来说，最好选择分期付款购车

王先生是一家私企的普通员工，月收入仅为 3000 元左右，妻子是一名教师，收入也不高。结婚两年，迫于经济压力，一直没要孩子。现在家庭中共有存款 13 万，还有近 7 万多的股票被套。贷款投资了一小套公寓，每月需要还贷 1500 元，还贷期还要 7 年。目前房屋出租收入为每月 1400 元。

现在，王先生想换一套面积大点儿的房子，还想购买一辆车。

从目前的情况看，王先生可以先贷款买车，购车的价格应在 10 万元左右，可以先交 50% 的首期款，其余可贷款，分 5 年还清。如果以 10 万元的汽车来计算，首期 5 万元，贷款额 5 万，月供 960 元，所需支付总利息 7600 元。但理财专家建议他不要马上换房，因为同步进行投资的话，压力太大。

3. 对于中等收入的家庭来说，要把侧重点放在如何购买保险、节省费用上

魏女士在一家私企担任高管，月收入 8000 元，老公在一家事业单位工作，月收入 3000 元左右。孩子正在读高中，家庭的月支出一般在 5000 元左右。

夫妻双方的单位都为其办理了统筹保险。目前，夫妻两人在银行的存款总计为 40 万元，其中活期存款 10 万元，一年期定期存款 30 万元，没有负债。

现在，孩子马上要高考了，两人的理财目标是：把孩子上大学的学费准备出来；在近期购买一辆本田雅阁轿车；积累养老金。

现在魏女士的收入已经能够买车，在车型已经决定的基础上，重要的是如何购买保险，节省费用。

目前，机动车辆保险条款包括两个基本险和 9 个附加险。

（1）第三者责任险可以用来应付上牌照或验车缺点：一旦撞车或撞人，对方的损失能得到保险公司的一些赔偿，但是自己车的损失只有自己负担。

（2）车辆损失险 + 第三者责任险 + 不计免赔特约险 + 全车盗抢险：这种选择是最经济的险种，保险性价比最高；人们最关心的丢失和 100% 赔付等大风险都有保障。

（3）车辆损失险 + 第三者责任险 + 车上责任险 + 风挡玻璃险 + 不计免赔特约险 + 全车盗抢险。特点：在经济投保方案的基础上，加入了车上责任险 + 风挡玻璃险，使乘客及车辆易损部分得到安全保障。

（4）车辆损失险 + 第三者责任险 + 车上责任险 + 风挡玻璃险 + 不免赔特约险 + 新增加设备损失险 + 自燃损失险 + 全车盗抢险。



买车是为了方便我们的生活，而不是为了让我们成为车的奴隶，让自己乃至整个家庭任其摆布，所以，运用正确的理财方式帮助自己走出“车奴”的怪圈很重要。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



购物要理智

经典提示

理智购物，合理消费，争取买到物超所值的商品。

▶理财困惑

现在很多人都选择到大超市去购物，在琳琅满目的物品中购物欲望大增，不断地往手推车里放东西，等到结账时才会大吃一惊："怎么买了这么多东西？"

到底怎么做才能克制自己的购物欲望，在结账时不被吓一跳呢？

▶理财智慧

1. 购买衣物时，要考虑其舒适和健康程度，不要一味追求潮流

衣服的价值不在价格的高低，在于价格与穿用次数的比值。如果为了跟风而买了一大堆流行的衣服，不仅穿不了几次，而且还容易撞衫。衣服要少而精，多穿几次价值就出来了。

鞋子可以多买几双，好搭配衣服。品牌设计时充分考虑人的生理曲线，既能体现人的气质，又对健康有好处。

2. 对于手机、数码产品，不要盲目追求高端、新潮

数码产品更新换代快，价格变化大，所以，对于这些产品来说，够用就可以了，完全没必要花大价钱买一堆，功能华而不实，然后坐等价格下跌。

选择数码产品最好遵循以下原则：一是要选择名牌，二是要选择那些销量长期排名靠前、性价比较高的产品，三是选择将要下线的明星产品，四可以选择上市不超过一年半的产品。因为经过一年的市场考验，价格已经大幅下调到合理的范围，优缺点一目了然，不至于买到积压的问题产品或翻新产品。

在购买之前一定要做足功课，可以通过上网挑选和查询之后，再去商场看实物，试真机。一定要看实物，不要只看仿制品或者看照片，看完之后先不要着急出手，不要担心价格会涨，这种产品的价格肯定是越来越低的。当然，数码产品也因为供求关系使价格略有微调，比如五一、十一的时候，但是总体趋势肯定是下降的。

看完实物之后，可以记录下产品型号，优缺点和价格，一定要懂得注意区分是水货还是行货的价格。以后随时将价格变动记录下来，观察半年后，了解了该产品的价格走势，当商场报价和网上报价相同或者略低时，就可以考虑购买了。

3. 在购买家用电器时要慎重，在决定购买前要尽可能多地进行一些调查研究

家用电器是结构比较复杂的耐用消费品，对于普通家庭而言，买一件需要很大的花销，为了避免在购买之后后悔，在购买前要对商品的性能、质量、价格、规格有一个大致的了解，如果条件允许，最好多到几家商店转转，对商品的品种、价格等各个方面货比三家，从而选择最适合的商品。

目前生产家用电器的厂家很多，有的纯属"游击队"、"开关厂"式的企业，采取打了就跑的战术，有钱赚就生产，没钱赚就关闭。这类企业生产的产品往往是不合格的，且售后服务无保障，其进入市场后，如果不注意鉴别，盲目购买，就容易上当受骗。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

因此，选择什么样的厂家生产的产品，也是购买家用电器时应注意的一个问题。在选购时，要注意选购在质量和售后服务方面有保障的厂家的产品。一般说来，国家定点厂家生产的产品应该是在质量上、维修上比其他厂家的产品有保障。因此，消费者可以先考虑选购这些厂家的产品，千万注意不要选购那些无厂名、厂址、粗制滥造的产品，而是要选择在有信誉的商店购买。由于一些商店经营思想不端正，商家不讲信用，因此往往对消费者不负责任。出售家用电器商品，国家规定必须实行“三包”，有的商店就不“三包”；有的商店货卖完后就关门，消费者有问题无处找；有的商店本身就是违法的，没有登记就营业；有的商店货售出后，店铺承包给了个人，也不负责了；有的商店哄抬物价、出售冒牌商品……这些都属于没有信誉的商店。对这些没有信誉的商店，消费者在选购家用电器商品时，要注意调查了解，不要在这类商店买东西。要选择那些对消费者负责，有较完善的售后服务措施，严格执行国家规定的商店，当购买的商品发生了问题，能够得到解决，这样的商店才是有信誉的商店。

在购买时，还要弄清商品是否实行“三包”。国家规定必须实行“三包”，但有些商店就是不执行。所以，消费者在选购家电产品时，要注意弄清是否实行“三包”，以保证自己的合法权益不受损害，另一方面也是对企业不法行为的一种抵制。

最后，还要注意商品有无生产厂名、厂址、产品合格证等。对没有厂名、厂址、产品合格证以及必要说明的产品，消费者应拒绝购买。

选中了自己觉得满意的家电商品后，还应该看看名称、牌号、价格、货号与商店出售时介绍的情况是否一致，之所以提出这一点，是因为个别商店在推销冒牌商品时，发票上不敢写所冒商品的牌号。消费者如能注意检查对照，就可以及时发现问题，避免上当。此外，还应问清包修地点，索取包修凭证，以备今后维修时用。



顾客在一般商店里购买商品，买一件就要支付现金，看着钱流出去自然会克制一下自己。所以，要想避免结账时超出预算，可以在购买时带个计算器，买一个东西就用计算器加一下，这样就会知道自己不断支出的总数了。另外要尽量到熟悉的超市去购物，这样可以很快找到想买的东西，也能减少受“诱惑”的机会，这也是一种省时省钱的方法。



不要陷入促销陷阱

经典提示

对于各种促销活动，一定要客观地、认真对待，这时候购物可能会买到真正实惠、物美价廉的商品，但也要注意不要被“便宜”蒙混了双眼，陷入商家的陷阱。

▶理财困惑

每逢节假日来临之际，很多大型商场、超市的商家都会趁机而上，推出五花八门的促销手段，以刺激顾客的消费欲望，各种特价、促销让消费者应接不暇。

对于层出不穷的促销广告，很多顾客很是兴奋，总是忙着大包小包往家里搬，但也有的顾客怀疑是商家的陷阱。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

到底应该怎样对待五花八门的促销活动呢？

理财智慧

时逢佳节，商家们推出的“清仓”、“狂甩”、“买 200 送 200”等诱人的促销字眼令人心动。不可否认，有些商家确实是在真的让利，薄利多销，但也不排除有一些不法商家借此大耍花招。

所以消费者在购物时，要冷静对待促销广告，理智消费，以免陷入商家的促销陷阱。

1. 不要被打折优惠蒙蔽双眼

打折是商家惯用的促销手段，很多人看到“5 折出售、2 折大甩卖”这样的促销广告也会被吸引住。但实际上，由于信息的不平等以及进货渠道的不同，消费者根本无法知道货物的原价是多少，很多商家会利用消费者的“不知情”，将原价提高后再进行打折，如此一来，价格是明降暗升，也许你看到的 5 折只是 9 折。

有一次，小丽和朋友逛街，看到一家商场挂着“店庆三周年，回馈新老客户 5 折大酬宾”的牌子，但是里面的衣服却一点也没有比其他商场便宜。后来，听这位朋友说，这家商场已经店庆一年了……

2. 购物返券是一种误导

五一劳动节期间，廊坊某商场打出“买 200 送 200”的促销海报。但是你如果仔细查看，便可以看到那第二个“200”后有三个特小的字——“购物券”。

据工商部门介绍，以购物返券方式促销的商家数量极多，涉及商场、便利店、超市、餐饮店等。“购物返券”听起来很有诱惑力，但其实目的在于诱导消费者循环购物。因为那些返还给你的“购物券”不能换成现金，而且只有在第二次用现金消费到规定的消费金额后，才能使用，而有些“购物券”则必须消费由商家指定的某些商品。

3. 警惕“买一送一”的陷阱

“买一送一”听起来是一个很划算的消费行为。但实际上，有的商家买一送一，买的和送的是不同的，比如，你买一个电饭锅，可能只送一个小杯子，或者只是送你一个小玩具、小礼品之类的东西，有的甚至是一些“劣质产品”，也有的商家把两件商品绑在一起出售，说是买一送一，实际上是一种“搭售行为”，精明的商家在“买一送一”幌子的后面，已经把两个商品的总价加到了一个商品上。

4. 不要被特卖场所欺骗

现在，有些城市出现了好多家“特卖场”。在大连的一家鞋类特卖场，门口摆了一些款式陈旧的运动鞋，35 元钱一双，看见“特卖场”这几个字，很多消费者便走进该店，但是该店里面的鞋子，价格却没有门外的那么便宜，最低的价格也要价在 100 元以上。

此类“特卖场”就是一种蒙蔽手段，其实，很多这样的“特卖场”整年下来都在搞“特卖”。他们只是想通过挂个特卖字眼来吸引人气，因为大家一看到有“特卖”都会觉得这里的东西会比较便宜些。

5. 年终不退货只是商家的单方面规定

很多商家都在年前把一些“有问题”的衣服卖出去，然后等消费者发现问题之后，已经是年终，他们便打着“年终概不退货”的旗号，拒绝退货。

张女士在年关将近之际，给老人买了一件衣服，当时没有仔细挑选，但回家便发现有被人穿过的痕迹，而且连商标都没有。于是，张女士立即拿着这件衣服找到商家要求退换。但是店里的老板却指着一个“年终概不退换货”的牌子，振振有词，就是不给退。

无奈，张女士只好拨打消费者权益保护协会的电话求助，听说工商执法人员要来了，那名老板忙叫工作人员给张女士换了一件衣服。

对此类行为，工商人员表示：“年终不退换货”只是商家的“单方面规定”，如商品有质量问题时，消费者可理直气壮地要求商家退货、换货。

6. 购物抽奖的几率很低

很多商家都会推出“购物即可抽奖”、“ 100% 中奖”的促销手段，让消费者很心动。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

但是千万不要轻信，就算有大奖，你能获得的几率还是很低的，更何况，很多奖品都是一些基本派不上用途的小奖品，你完全没有必要为了购买一个不需要的产品去抽取一个更加不需要的奖品。而且，对于奖品的真实性、质量好坏及抽奖过程是否公正等问题普遍遭到人们的质疑，也许这只是为了吸引你的眼球，并没有实际的利益。

7. 最终解释权是商家为了回避责任找的借口

各大商场、超市的促销海报底部，无一例外地都用几个小字标着“本活动最终解释权归本商场所有”等字样。

其实，这种“最终解释权”其实只是商家规避责任的一个挡箭牌，一旦在促销活动中与消费者发生纠纷，商家便会以此为借口，为自己开脱。

所以，消费者在消费前一定要向商家了解促销活动的有关细节，一旦发生纠纷，应及时向工商部门投诉。



节假日的促销到底是“黄金购物期”，还是“购物陷阱”，取决于消费者的观察能力和决断能力，总之，作为消费者，一定要擦亮眼睛，不上商家的“贼船”。



购物不要冲动

经典提示

购物应该是一个理性、有计划的行为，要避免冲动性购买。

▶理财困惑

冲动性购买，就是指那些没有经过充分了解、比较，也没有经过慎重考虑，看到别人买自己也去购买，或被一些夸大的宣传所欺骗，一时感情冲动而去购买商品的行为。

很多人都或多或少地犯有这样的毛病：控制不住自己想买的冲动，但是买了又后悔……那么如何才能避免冲动性购买呢?

▶理财智慧

1. 要了解我国市场的现状，不被夸大其词的广告所迷惑

就拿家用电器来说，电视机、电冰箱、收录机、洗衣机等产品，有的市场上还供不应求。而一些不具备生产条件的企业为了赚钱，生产假冒次劣产品，坑骗消费者。

对于这些情况，消费者要充分估计到，提高警觉，注意鉴别，不要被广告宣传所迷惑。凭一时冲动，购买质量差的产品，过后维修又不保证，那将会带来许多烦恼。

2. 要学点商品知识，不仅可以避免冲动性购买，也可以更好地鉴别商品的质量

比如，家用电器的价格一般都是国家统一定价，不是处理品的一般不会以低于国家牌价售出。因此，如碰到什么“优惠”、“降价”等宣传广告，就要注意鉴别，千万不要为贪图小便宜而匆忙购买。

3. 购物要有计划，不能盲目

在购物之前最好要列个清单，对于要买什么做到心中有数，只有购买了真正需要的东西，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



才不会因为冲动购物而后悔。

在提前计划好后，也不要急于出手，而是要多转，多留意商场的打折信息，同时关注一下日常物品的价格，等到合适时再拿下。

一般情况下，节假日、店庆、开业、重新装修、转让清仓时商店会打折。店庆、开业比节假日打折力度要大，平时一些从不打折的商品或多或少有些折扣或赠品。重新装修、转让清仓一般打折力度比店庆更大，往往能淘到超值的东西，但你要保证自己有足够的时间。

此外，有机会一定要办会员卡，除了享受折扣，而且什么打折活动都会有短信提醒。如果你看上一个很喜欢的商品，但是购买机会少，也可以像朋友借会员卡购买。

4. 要学会砍价

买家电或者数码产品时，尽量货比三家，找出报价最低的一家，以这个底价换家商场再讲价。一般情况下，只要价格合理、不赔钱，为了拉住这个客户，商家会选择作出让步。

当然，讲价不能太离谱，毕竟商人也要赚钱。如果商家给出一个低得你都不相信的价格，说不定是商品质量有问题。

5. 谨慎购买流行产品

流行并不代表永恒，一定要记住这一点，理智对待流行商品。

流行商品一般指本年度或本季流行和时髦的商品，多是衣服、鞋类、饰物和一些日用品。流行商品大多款式新颖、别致，刚推出的时候非常具有诱惑力，价格会很高，而一旦流行风退却后，价格会猛跌。

盲目追赶潮流，购买大量的流行商品是弊大于利的。

首先，容易流行的也容易过时。因为流行商品大多是时尚产品，一旦过时，就会失去其魅力，随之降低或失去使用价值。

其次，流行商品会掩饰一个人的个性。流行商品之所以流行，是因为它迎合了大众的口味，所以过于大众化，穿用起来缺乏个性色彩。如果你十分注意个性风格，这种商品一定要回避。

最后，流行商品很容易出现假冒伪劣商品。当某种商品一流行，会被大量仿制，其中不乏粗制滥造者，令人真假难辨，购买时稍不注意就会买回劣质假冒货。

所以，对于大规模流行的商品，选购时一定要慎重考虑，避免造成不必要的浪费。

6. 谨慎购买打折商品

季末、周末、店庆、节日……都是商家打折的最佳时机。消费者在购物时，要摸清每个商品的打折习惯，一些常年不打折的品牌具有保值性，只要需要，在保证质量的基础上随时可以买；那些总是减价的商品，如果只打 8、9 折可以等一段时间再决定是否购买……选择大商场、名牌店，质量有保证，还能以打折价享受名牌设计。

在购买衣服时，最好事先对适合自己及家人风格的款式做到心中有数，然后在购买时要注意服装吊牌上的成分和价格，有时有些商品即便打三折，但因底价太高，依旧不划算。

对于高档服装，如皮装、羊绒大衣、西装等，不会一两季便淘汰，可以趁打折时选择适合个人风格的基本款式，可以穿好几季；像衬衫、毛衣、T 恤、牛仔裤等百搭的衣服，可趁打折多买一些；名牌店的围巾、手套、丝巾、皮带、钱包等饰物，只要设计风格适合，可多用两季，不易淘汰，可趁打折时买进；套装最好买整套的，同一品牌推荐的一套完整搭配，一般都很不错。

季末打折前可以先注意下季流行趋势，选择颜色、款式时要有超前眼光，在选择时要有方向性，考虑到自己缺哪方面的服装。

另外，在购买“打折”商品时，消费者还要注意以下几点：

首先，在购买打折商品时，一定要保持理性购物的心态，在选购商品时，不要单凭价格决定消费，而是要注意商品的内在品质。此外，也要注意商家出具的打折商品发票的内容，因为如果商家在发票上标明“处理品”字样的，按照我国的法律规定，处理商品是不享受“三包”售后服务的；

其次，很多商家会以虚假的打折诱导消费者，比如有的商家把商品的原价提高了几倍，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

再以打折的名义销售，甚至以所谓的“跳楼价”、“破产价”之类的极端措辞引诱消费者上钩，从中赚取利润。所以，你在购买此类商品的时候，一定要提高警惕，千万不要上当买了高价货物还以为捡了便宜。

再次，有的商家会声称“这是最后一天打折”，其实这只是在哄骗消费者，让你“欲购从速”，其实你第二天、第三天再去，商品依然在打折。

另外，在节假日消费期间要注意提防“买一送一”等类似陷阱，这种宣传有很多都是夸大其词的，真正能给予消费者的实惠并不多，大多只是为了诱导消费者购买其所销售的物品，最终受益的还是商家。

最后，在购买反季商品时要注意选择，保证品质后再决定购买。



购物要理性，尤其是对那些打折商品、流行商品更要谨慎，不要在一时冲动之下，买到让自己后悔的产品。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第五章 “开源节流”的省钱技巧





不同的家庭，不同的理财高手

经典提示

“不打的不‘血拼’，不下馆子不剩饭，家务坚持自己干，上班记得爬楼梯。”这是新时代的新理财观。

理财困惑

各个阶层的人，有着不同的职业、不同的收入。很多人有这样的困惑：为什么有的人从事着高薪的职业，却不一定富有，而有的人挣钱并没有那么多，却能自给自足呢？

这就在于你是否懂得如何理财！

理财智慧

很多人认为“理财”等于“不花钱”，其实在生活中，真正的理财高手是在理财的过程中创造出更多的财富，在生活的细节之处，把每一分钱都花在刀刃上。“我有钱，但不意味着可以奢侈”是他们生活的心态，“只买对的，不买贵的”是他们的消费原则。

1. 新婚夫妻婚纱照蜜月游同时进行，一份钞票完成两份任务

赵小姐是一家广告公司的职工，平时很喜欢上网。在网上浏览时，她看到这样一个信息，那就是由于南北方的地域差异，北方人结婚拍婚纱照的所花费比例比南方人要低。

然后，赵小姐又通过对婚纱店的查询，发现在山东的有些城市，婚纱店是集中在一条街上的，这样杀价变得很容易，选择余地也大了很多。

于是，赵小姐在网上搜索了山东婚纱照的一些相关情况，发现同等品质的婚纱照在上海拍要贵一倍以上。在山东拍一套 4000 元左右的婚纱，外景、夜景、相册、海报基本都有了，而在上海至少要 1 万元以上。

在与丈夫商量后，两人决定以 1 万元的预算，到山东去拍婚纱照，外加蜜月游。

货比三家之后，赵小姐和婚纱店进行了一番砍价，以超低价拿下了整套婚纱照，其中包括 4 套服装、两处外景，而且，两人在完成了婚纱照之后又度了蜜月，节省了不少开支。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

可见，拍婚纱照也能省钱，如果把几件事情放到一起做，就能降低预算，控制成本支出。

2. 蜜月旅游，卖票省旅费

王先生在一家外企上班，属于中层管理者，按照公司的规定，每年都会发给他 7000 元的旅游券。今年王先生刚结婚，如果要和新婚妻子去度蜜月的话，这 7000 元的旅游券是远远不够的。于是，王先生开始向今年没有外出计划的同事折价收购其手中的旅游券，既能满足自己的需要，也能使同事把用不到的旅游券换成现金。

由于旅行社回收旅游券也不是全额收购，所以，同事们对于王先生 8 折的价格收购很满意。在这种情况下，王先生用其 8000 元现金购得了同事们手中总计 10000 元的旅游券。

同时，新婚妻子的单位虽然不发放旅游券，但每年会组织员工分批外出旅游。但是，妻子放弃单位组织的旅游，并把这个名额让给了其他有需要的同事。于是，单位以现金的形式，给了妻子折合近 5000 元的旅游费用补贴。

就这样，王先生和妻子凑齐了两人的蜜月经费。

王先生和妻子的这种运作方式，达到了一个资源配置的最佳模式。实现了社会资源在流动中，形成各种有效的配置方式，不仅满足了自己的需要，也使别人得到了自己需要的。

3. 简单夫妻的节俭生活

马先生和妻子都是一个公司的普通员工，收入不算太高，顶多是中等水平，他们在同一家企业工作，扣除个人所得税、公积金、各种保险，两人的总收入只有 5000 多元（不包括住房公积金）。

他们俩结婚两年，还在租房子，夫妻俩最大的心愿是能够拥有自己的房子，有时候在花钱时甚至会以房子来作为计算单位。

我们可以看一下两个人的生活支出清单：

每个月发工资之后存款 2500 元用于买房，再加上两人的住房公积金，大约 3 年后便能存够买房的首付，而剩下的 2500 元便作为生活费，清单如下：

房租 800 元；伙食费 1000 元；交通费 200 元；手机费 150 元；买衣服只买过季打折货；妻子一般只买必需的护肤品；多用吃剩的水果美容；尽量避免外出应酬的大额开销。

4. 黄金单身汉的简约生活

约翰是一个地地道道的黄金单身汉，在一家外企担任经理，住着公司给配置的酒店式公寓，以商务车代步，月薪高达 1 万元……

但约翰并没有因此而铺张浪费，大手大脚的花钱，虽然上班时间、应酬客户时，约翰西装笔挺出手阔绰，但在平时生活中，他却过着粗茶淡饭的日子，穿着普通品牌的 T 恤牛仔裤，在普通的小饭店就餐，偶尔还自己动手做。

我们看一下他的支出清单：

房租 0 元（公司配房）；交通费 0 元（公司配车）；手机费 0 元（公司报销）；伙食费 1500 元左右，除了应酬的时候都是自己做饭；服装费 1000 元，正式场合有几套正式的名牌衣服，平日里则是简单的休闲装……其余薪水全部存入银行。几年下来，约翰的银行存款已经是一个不小的数字，他把这些钱用来孝敬父母，也为以后的成家立业做打算。

理财链接

那些懂得节俭的人绝不是没有消费能力，而是不愿追随失去理性的消费行为，他们也不是不舍得花钱，而是懂得如何把钱花在该花的地方，使钱花得有价值。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



如何网购省钱

经典提示

在网购时，要选择信誉好的网上商店，以免被骗；收到货物后，应尽快、仔细检查货物有无质量问题，特别是某些部件、功能的完好，应尽早发现，以免超过保修期或保质期；还要管好自己的个人资料，信用卡号码和身份证号码不要轻易泄露，更不要轻易地把信用卡和身份证交他人。

理财困惑

随着互联网在中国的进一步普及应用，网上购物逐渐成为人们的消费行为之一。据调查，截至 2010 年底，我国网民规模达到 4.57 亿，网络购物成为增长最快的互联网应用，网购市场金额预计可达 5231 亿元。

对于消费者来说，网购很方便，在家就可以“逛商店”，订货不受时间、地点的限制，既省时又省力；而且能获得较大量的商品信息，当地没有的商品也能买到；另外，在网上支付比现金支付更安全。

但同时，网购也有着自身的缺点，比如，实物可能会和照片有差距，有的人担心货物到达手中会和照片不一样；网购不能试穿，如果买回来发现不适合自己，那就会浪费；而且如果碰到过服务质量差的店主，问几个问题就显得不耐烦，有时在网上购物还会出现上当受骗的情况。

到底怎样才能充分利用网购的优势，达到既安全又省钱的目的呢？

理财智慧

网购省钱的技巧：

1. 下载比价软件，货比三家之后再选择

网上比价系统能通过互联网来实时查询所有网上销售商品的信息，对于那些图书、实体工具等品牌附加值较低的商品，如果想知道其在各大网站上的价格，可以在搜索栏里输入商品名称，点击查询就能一目了然地货比三家，找到最经济实惠的商品。

2. 可以选择上折扣网

上折扣网购物一般能省 10% 的费用，因为大部分网上购物的网站在其他网站上做广告、在该网站的用户购买时，会给该网站一个以销售额计算的佣金，即按效果付费的广告，而网购折扣网则把这部分佣金还给用户。

你在网上购物的时候，可以通过“网购折扣网”的合作网站链接到合作网站购物，以便获得“网购折扣网”赠送的积分。购物积分，就是在网购折扣网合作网站（如卓越、当当、99 书城等）购物，网购折扣网按购物金额算积分，积分可以兑换礼品及现金（1000 积分＝10 元人民币），达到 6000 积分即 60 元，即可申请兑换现金。

需要注意的是，在购物时要通过网购折扣网提供的链接访问相关购物网站，如果直接点击，是没有积分的。

3. 通过返还网进行购物，这样既能有质量保障又能得到更多实惠

返还网作为第三方与某品牌网站合作，只要有买家从返还网进入该品牌网站购物，那么，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

该品牌网就要给返还网佣金，而返还网就把所得佣金的大部分返还给买家，这就是所谓的返现。

现在返还网很多，做的不错的几个返还网有：返还网、芭比网、QQ 返利等。

通过搜索引擎查找商品，购物搜索网站收录的卖家产品一般都是企业或工厂开的网上店铺，具有产品质量保证，通过购物搜索引擎可以比较卖家的支付方式、送货方式、卖家对商家信誉服务态度的评论，也可查看卖家所在地，到线下自行提货。这是一种新的购物选择方式，目前知道的人较少，不过挺方便。

4. 积累电子消费券

在网上订餐可以通过打折券来省钱。比如以肯德基为例，首先要在肯德基网上注册成会员，然后在网上下载打印打折券，“凭券消费能够省五六块钱，长期积累也会是一个不小的数字。而电子消费券就更实惠了，比如像当当网经常会友情赠送电子消费券，面额在 20~50 元不等，买本好书还能省不少钱。

5. 上换物网以物换物

在换物网注册成会员后就能发布自己要交换的物品信息，然后用自己不用的东西和别人换取有用的东西。在换物的时候不能一味地想占便宜，用价钱去衡量换购物品，而是要看这个东西是否真的需要，是否适合自己，如果一个价值很高的东西，而你根本用不上也是枉然，如果一个很便宜的东西，但是你买不到，换了也是值得的。

6. 充分利用免费的资源

说到免费资源，很多人不以为然，认为世界上没有免费的午餐，但是，网络时代，各种优惠层出不穷，免费的资源如果仔细发掘还是有的。比如，打网络电话就能节省下不少电话费，尤其对于分隔两地的情侣来说非常合适；对于很多女生来说，时尚杂志是必不可少的消费品，但长期下去，会是一笔不小的开支，如果上网下载免费的时尚杂志就很划算。

7. 在网上申购基金可节省四成费用

现在，很多基金公司都推出了基金大比例分红、优惠申购促销的业务。在优惠活动结束后，如果投资者通过网上申购基金，能节省四成申购费用。

通过基金公司或者部分银行的网上交易系统，投资者在注册开户后，即可足不出户进行基金申购赎回等各种交易，同时申购费率不高于 6 折。网上直销的申购费最低可有 5 折，投资者利润空间就会增大。而且，通过网上直销渠道还可以进行基金转换，同时享受更低的转换费率。另外，通过网上直销可以通过网络实现一年 365 天、一天 24 小时的全天候、多方位基金交易服务，客户可以随时查询、下单、撤单以及进行基金转换和定期定额申购，对于那些上班族来说，就可以在 8 小时之外从容进行投资。



需要注意的是，虽然网上商品会比商店里便宜一两折，但是如果某件物品一出价便是对折甚至更便宜，尤其是像电脑、数码相机这样的大件物品，千万不要轻信。这时候应该多看几个卖家，比较一下就会得出它的合理价位，从而避免因一时冲动而上当受骗。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



不要忽视日常生活中的小钱

经典提示

任何细微的金钱，长久积累都是一笔巨大的财富。所以，千万不要忽视小钱的力量，而是要在生活中的每一个小细节中去积累金钱。

理财困惑

很多人抱怨自己的收入低，抱怨钱不够花，他们不懂得怎样才能把钱“存”下来，其实，存钱不仅要会挣钱，还要会省钱。我们现在大多数人的收入都是很低的，只有坚持长久积蓄，在平时的一点一滴中慢慢积累，每个月坚持存上一笔钱，哪怕是100元、50元，时间长了，都是一笔可观的收入。

理财智慧

1.“打的”的学问

首先，如果你在上下班的时候赶时间，可以选择那些小公司牌照的出租车乘坐。因为这些车的司机对本市道路的优势很熟悉，能让小路变通途。而那些大出租车公司的司机，来自郊区的居多，对道路不熟悉，有的甚至需要你领路，这样你就会浪费更多的时间。

其次，在需要外出办事的时候，如果事情不是很着急，不用赶时间，而且在可报销车费的情况下，可以选择来回走不很熟悉且希望熟悉的路，达到熟悉道路的目的，为以后外出办事作铺垫。

再次，如果遇到过江过桥之类的情况，在一定的时间段里，过隧道的出租车会受单双号限制，而且在高峰时段过桥过隧道堵车比较厉害。这时可以在过江前提前下车，换乘公交车过江，可以省一个起步费。

另外，适时换乘。当打的路程超过10公里时，每公里单价会涨为3元，所以如你的目的路程预计在14~20公里之间，可以选择在行驶到10公里时，换乘另一辆出租车，重新开始计费。

最后需要注意的是，当你所坐的出租车的方向与目的地不一致，即需要绕道或者调头时，要马上提醒司机，让他摆正位子后再按计价机；尽量用现金结算，特别是遇到司机绕了远路，或车程特别长时，可以选择和司机砍价，不让自己吃哑巴亏。

2.电费如何省

随着社会的不断进步，各种电子产品、家用电器层出不穷，我们家庭的电费支出，比过去高出很多倍。要想把这么高的电费省下来，也需要动一番脑筋。

首先，要使用节能灯，选择用“大灯换小灯”这样的传统方法。

其次，可以合理利用时间差，申请安装分时电表。因为晚上一般用电多，如果晚上10时后用电是白天的一半，也能省下不少钱，很是划算。

但是，也有一些家庭安装了分时电表，电费反而增加了，这是为什么呢？

原来，分时电表的计算技术与我们传统意义上的电表不同，它较为准确地把握住了我们家庭全部耗电的总量。只要接入电源，家里的电脑、彩电、音响、饮水机、充电器、脱

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

排机、空调等，不管亮的是红灯还是黄灯，甚至不亮灯，敏感的分时电表性都能觉察到，这时你家的电表就会转动，计费也在所难免了。

家电待机时的耗电量，洗衣机一个月大概是 0.2 度电，其余家电的待机耗电量，一般是其工作时的 15%~20%。长此以往，就会产生每月约 20% 及以上的电费支出。

所以，要节电还要注意以下几个问题：一是经常使用的家电，可以进行“待机”处理，并选择带有开关的外接接线板，以便在离开时关闭；二是不经常使用的家电，坚决即时拔掉电源，不仅来避免无谓的耗电，而且在雷雨季节不至于遭到电击而损坏家电。

3. 利用超市、打折的差价

如今，各个超市时不时地会打出让利、打折的优惠，看似没有规律，让人眼花缭乱，其实却是商家的“约定”，让利、打折的背后，有着极大的理财空间。

利用超市让利、打折的差价，去购买那些一定会用到的生活用品等，一个月也可以省下很多钱。

4. 掌握信息，抓住财富

王先生是某城市的一名普通技术工人，每年通过购买国债来理财。有一次他去工商银行存款，发现该行首次开办了小额贷款业务，个人可贷存款的 80%，并且 1 年期贷款利息比 3 年期国债利息还要低。王先生觉得这是一条不错的理财道路，于是，国债刚上市发行，他便去工商银行贷款几千元，加上全家一年的积蓄，选择到建设银行买了两万元 5 年期的国库券。这一贷一买，不仅使他抓住了机遇多买了几千元国库券;而且，由于两下的利息差，无形中等于增加了几百元的获利。

5. 用贷记卡可以免息透支

免息透支是贷记卡的好处。以中国银行的长城人民币贷记卡为例，可以先透支再还款，最长可以享受 56 天的免息期。而且，贷记卡还可以同时实现取现透支和消费透支。

贷记卡的开户，不必像信用卡那样需要一定的担保，也无须像借记卡那样需要存上一笔钱。贷记卡可让你用足政策。

如果全年透支额度平均在 1 万 ~2 万元的话，那就等于你赚得的利息为 300 元以上。

需要注意的是，你要时时关心自己的免息期，以防不测。

6. 通信费省钱有窍门

首先，要懂得充分利用短信业务。

按中国移动现行收费标准，一条信息无论发往本地或是外地甚至国外，均只需发送方支付 0.1 元，而接收方不需付费。所以，在平时没有什么急事的时候，可以选择发送短信联系对方。

不过，虽然一条短消息只有 0.1 元，但是，数目一小就很容易忽略，很多人觉得 1 毛钱不算回事，于是发起短信就没有限制，十几条、甚至几十条地发。不知不觉就会使手机费不少只多，甚至有的人一个月仅短信就要发几千条，也就是几百元。

所以，如果你也是短信控，不妨买张以短信打包优惠为主的预付费包月卡。这种短信包月计费，可以用更少的钱发更多的短信。

其次，可以选择用手机拨打 IP 电话。只要你在拨打长途电话号码前加拨一个 5 位数的 IP 电话接入号，最高能省下 2/3 的话费。联通接入码为 17910，移动接入码为 17951。

再次，可以使用呼叫转移。近年来，中国移动开设的呼叫转移业务已从 0.4 元 / 分钟降为 0.1 元 / 分钟，且无需任何服务费。比直接用手机接听更合适，可以省下 3/4 的费用。

另外,还可以使用手机储值卡业务。在每月通话 250 分钟的情况下,“神州行”与“全球通”资费持平，而低于 250 分钟则“神州行”更优惠。

最后，买特惠 CDMA 也是一个不错的选择。CDMA 手机虽然用“高价”吓住了很多人，但是现在，部分此类手机商家已开始争夺市场，推出购买 CDMA 手机享受优惠手机话费的促销手段。一般有 78 元套餐、98 元套餐或 138 元几种套餐，超过套餐限额之外的电话计费为 0.20 元 / 分钟。但是，它的弊端也很明显，因为大部分推出此类服务的手机，只限于在本市内通话优惠。如果你要打长途，就得付高于一般手机许多的长途电话费。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

7. 上网也能省钱

如今，网络时代的到来使越多的人无法抵住上网的诱惑，不管是工作的需要，还是平时的休息娱乐都离不开网络。

但是，昂贵的上网费用却让很多人表示无奈，如何才能节省上网费用呢？

首先，可以建立书签，节省输入网址的时间。你可以根据自己的需要和爱好，创建若干子书签夹，便于分类搜索。

对于那些篇幅较长的文章，可先将其存盘，下线后再阅读；发送电子邮件内容较多时，可以先离线写好，上网后利用“附件”发出。参加离线讨论组，多用离线浏览器，可在离线浏览情况下获得大量的网上信息。想在网络上看视频，可以先在办其他事情的时候将其下载下来，等到之后再离线观看。

另外，上网时间要躲开高峰期。一般凌晨3至6点是上网的最佳时间。这段时间速度最快，比白天和晚上要快好几倍，而且白天那些由于网速慢进不去的网站，这时候可以很快进去。

最后，对于那些长时间不上网的人，可以选择拨号上网的方式。费用的收取一般按照网占费＋通话费收取。所以，如果你想控制上网费用，特别是你要经常出差的话，就可以考虑买张上网卡了。上网卡分为普通卡和特殊卡，也有可充值与不可充值之分。上网卡通常都有使用有效期，所以购买时要合理选择。

8. 如何应对商业银行的大收费

如今，商业银行已全面进入了“收费时代”。那么怎么样做才能让自己少花“冤枉钱”呢？“

首先，要在使用之前仔细阅读银行“收费细则”，这时可以发现有一些免费卡可加以利用，比如代发社保类账户、工资卡、代扣代缴账户、投资账户等。用好这些免费卡就可以应付日常收支和刷卡消费，用不着再增加要交年费的银行卡。

其次，刷卡积分可以免年费，现在越来越多的银行实行刷卡积分制，客户用卡刷到一定金额或次数，就可免除年费。因此，日常消费可尽量多用银行卡，争取加入“免费族”。

此外，要避开一些小数目的银行收费项目。如今，绝大部分银行现都对跨行取款与查询进行收费，你在平时要尽量避免跨行操作，尽量在自己开户行的银行进行取款或查询，避免支付额外的费用。

最后，要减少“睡眠账户”。有的客户有很多银行卡，难免会有弃用或者少用的，这就是俗称的“睡眠账户”。这些账户和存折日均存款余额低于银行“门槛”的，要被收取“小额账户”管理费；银行卡则要被收年费。所以，对于这些用不到的存折或者银行卡，可以通过网上银行销户。如工商银行在网上银行开通了“电子销户”，客户可进入“小额账户销户”业务平台，将自己的小额资金集中到工行的一个账户上，并将原小额账户注销，从而避免被多头收费。

理财链接

钱不是坐等来的，而是需要你做个有心人，在日常的生活中不断寻找，那么你就会发现，生活中的每个细节都会有很多“隐蔽”的钱。你要做的只是弯下腰，把它捡起来。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



实用省钱之道

经典提示

理财中开源和节流都很重要，不可偏颇其一。每个家庭一定要结合自己的实际情况处理好这两方面的关系。

▸理财困惑

王丽丽是一名刚刚毕业的大学生，未婚，在一家广告公司工作，月收入 2500 元。虽然挣得不是很多，但总是能把生活处理得井井有条，而且每个月还能留下一部分的固定存款，一年下来，她竟然还给父母寄回去了 1 万元存款。王丽丽之所以能够存下钱，离不开她“开源节流”的省钱之道。我们可以看看她平时的做法：

（1）每个月发完薪水之后，第一件事就是从薪水中拨出一部分去存款；

（2）准备了一个记账本，每花一笔钱都要详细列出预算与支出表，搞清楚自己每天、每周、每月的花销具体是流向哪里。

（3）每次消费之后都会检查、核对所有的收据，看看商家有没有多收费；

（4）信用卡只保留一张，欠账每月绝对还清；

（5）尽量在家吃饭，工作日选择自带饭菜上班，不仅干净、而且实惠，这样每周就能节省 40 元的午餐费；

（6）每天乘公共交通工具上下班，不仅环保，而且节省。可节省停车费、汽油费、保险费、汽车的耗损以及找停车位的时间；

（7）多读些有关修理、投资致富的“实用手册”，最好从图书馆借，或从网上下载。

（8）简化自己的生活。房子没有租太大太豪华的，减少不必要的房租支出。

（9）衣服买品牌，而且看时机打折，并且买大方的样子，不仅耐穿，而且有档次。另外，她很会砍价，每次都能让店家让利。

（10）护肤品只买对的不买贵的，不会跟风，也不会盲目和别人攀比。

（11）节约用水用电，不仅能省下水电费，还为环保作了贡献。

我们如何做到像丽丽一样的省钱之道呢？

▸理财智慧

如今时代，房价上涨，物价也紧随其后，而工资的涨幅却远远不及房价。尤其是很多年轻人，已经到了该成家立业、赡养父母、养育下一代的年纪，如果大手大脚地花钱，“一人吃饱全家不饿”，那就是不负责任了。所以，一个成熟的人要考虑一个家庭的现在和将来，不能只知道吃喝玩乐，要从“只会花钱”到“学会怎样更好地花钱”。

1. 要养成存款的习惯

不管银行的升息幅度多小，都要坚持存款，不断从薪水中拨出一定的款项定期储蓄。另外，如有投资股票外汇等行为，要有限度，量力而行。

2. 要学会理财

不管找不找理财师，都要让自己懂一点理财的常识。多读些有关家居维修知识、投资

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



理财这样的“实用手册”，如果你没有时间去学习，可以选择从网上下载功能齐全的理财软件，它会告诉你的钱每天、每周、每月流向哪里，并列出详细的预算与支出；

3. 花钱要有节制

衣服、鞋子之类的够穿够用就好，不要疯狂地购物。

4. 信用卡只保留一张

欠账每月绝对还清，平时用卡时，必须养成仔细核对账单、按时足额还款的习惯。银行客服人员建议客户，如果平时工作忙，可以把自己常用的银行账户与信用卡账户绑定，由该指定账户按期还款。当然，设立约定还款账户虽然方便，但还要注意约定还款账户的余额是否充足。一旦约定还款账户内的余额不足，造成银行扣款失败，再想往约定账户里存钱还款就来不及了，持卡人还必须及时往信用卡账户中存入或转账足够的钱。

5. 购物一定要有计划

每个月要根据家中需要制定详细、合理的购物计划，做到心中有数。去超市大宗购物前最好对超市的特价商品有一个了解，如果正符合你的需要，那么就值得购买。

6. 提前购买节日物品

每逢重大节日前，可以选择提前购买一些节日所需物品，并储备起来，以防节日时涨价，因为很多商品在节日时都会大涨价。

7. 巧妙利用购物优惠

为了促进商品销售，许多商场、超市都会推出很多购物优惠活动，例如买二赠一、低价大促销等等，如果遇到适合自己并且需要的产品，可以趁机买下来。

8. 在消费时要提前预算

只有提前预算，才不会从一个财政危机陷入另一个经济困境。另外，在消费时要养成索要、保留发票的习惯，并检查、核对所有收据，看看商家有没有多收费，外出就餐和在超市大批量购物时尤其要注意。



省钱并不代表贫困，也不是守财奴，而是一种节俭的行为方式。

节俭不是单纯的节俭，而是一种转移重点的消费。用“有数”的金钱，换来更科学、更高质量的生活，从而在不影响生活质量的前提下用最少的钱获取最大的满足，使自己花费所获得的价值远远超过花费本身。



债务危机，谁是凶手

经典提示

避免财务危机的最佳方式，就是将支出控制在小于收入的范围内，同时为意外支出或重大生活事件做好准备。

▶ 理财困惑

“卡债、房贷等消费性贷款造成你的负担了吗？你的债务支出是否超过负荷？”如果你的回答都是肯定的话，那么你就陷入了债务负担。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

债务负担是指一个人的欠债额度，通常用以显示一个人是否享有安全的信贷额度。很多人处理债务的方法都是账单来几张，就缴纳多少还款，但是对负债比例完全不清楚。

我们可以看看下面的例子：

如果王先生每月总收入是 1 万元，每月负债是 2000 元（包括信用卡账单、汽油、汽车分期付款等），那么他的负债与收入比例就是 20%，即 2000 元除以 1 万元。

假如非住房总负债是 10% 或以下，那么财务状况便是良好；如果非住房总负债是 10% 到 20% 之间，便很有可能获得信贷；当总负债接近 20%，就必须考虑减轻债务负担了。

除了利用负债与收入比率了解负债比率是否过高之外，还可以根据发卡组织 VISA 提出的“28/36 定律”来了解负债情况，即每月的家居总欠债不应超过总收入的 28%。而总欠债，包括住房及其他所有费用，则不应超过总月收入的 36%。

所以，如果你个人或家庭目前的负债比例已经高达 40%，就必须马上审视债务的状况，及早做出调整。

▶理财智慧

很多人对自己发生“债务危机”的原因很是不解，他们觉得债务只要在自己的掌握之中，按照既定计划就能清偿完毕，为什么制定了计划还是会陷入“债务危机”呢？

正所谓“计划赶不上变化”，造成财务危机的原因有很多，稍有不慎，就有可能陷入高负债的循环噩梦。

1. 失业

失业很可能会中断我们原本的还债计划，而且重新找一份工作通常需要一段时间，这段时间之内让我们的生活就会面临很大的压力。

所以如果你事先知道公司将要裁员或倒闭，就要早做准备，限制个人的支出并缩减消费。如果你之后找到的工作薪水比原来的低，要迅速调整心态，在适应环境的基础上，调整个人支出以配合新的薪资水平，并拟定一个实际的计划，以清偿在失业期间产生的负债。为了避免失业给自己造成经济压力，理财专家建议我们，不论目前的职场环境是否稳定，至少要储蓄三个月的薪水，以备不时之需。

2. 意外或医疗支出

每个人都可能会遭到意外，不论你有没有保险，都可能会因为意外事件而支付大量金钱，很多“卡奴”就是因为有医疗需求，急需现金，但是手头没有那么多的钱，才求助于信用卡。

3. 额外的家庭支出

比如车辆故障，家用电器损坏等生活上琐事的大量支出，同样也很可能使你的财务紧缩。

4. 生活及消费过度，超过自身收入

盲目消费或者过度消费都可能会使消费支出金额超过收入，有时甚至大幅度地超过。尤其是分期付款项目，因为化整为零的分期付款方式，会让很多人产生每个月只有几千元的支出的错觉，认为不会超过每月的薪资所得，但是等到年底结算的时候，才发现过度的分期消费已经把年度收入耗费完。因此，经过长期累积，即使是一笔小额的每月支出款项，都有可能导致严重的财务危机，所以，最好要为支出状况做追踪记录。

5. 采取了不恰当的理财行为

很多人对于财务支出都有错误的选择，有的人将自己的财产花在了不必要的消费上，都可能会带来财务问题。近年来猖狂的诈骗集团，也让那些不懂理财的人辛苦累积的财产付之东流。

6. 离婚

离婚也能使支出增加，家庭薪资降低。离婚会有大量的支出，比如法律费用、搬家支出及很多其他的支出。此外，也许必须为配偶所累积的债务负责，例如，税、汽车贷款或其他有责任共同负担的项目。

如果你开始对自己的财务状况感到压力重重，如果你每月的消费大于收入，累积的账款迅速增加；如果你平时没有一点储蓄；如果你没有能力应付一些额外的支出；如果你已

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



经背负大笔债务……那么你就已经有了财务上的困难。常见的财务困难症状包括：只付最低应缴金额、迟缴账款或完全忘了付款。

为了避免出现无法挽回的财务危机，我们在平时就要掌握自己的负债情形，做好负债管理。比如要了解生活中有哪些负债，除了房贷、车贷之外，使用信用卡消费、融资买股票，或是应急向亲友借钱等，这些也属于负债行为，在金钱的使用过程中，都会产生使用成本与利息支出。

如果真的想偿清债务、轻松进行负债管理、有效掌握个人财务状况，就要注意以下几个方面：

1. 控制消费

要想远离负债，就要在评估个人收支状况时，先冻结不必要的开支，停止额外的消费，减少花费，并开始偿还账款。比如：要放弃购买昂贵的奢侈品，或是减少外出时的消费机会，外出时只带够用的少许现金即可。

2. 正确评估个人财务状况

要想减轻债务，就要了解自己目前的资产与债务状况，判断目前的剩余负债总额。

3. 设定一个可执行的目标并尽全力实行以达到无负债

设定一个大目标，比如要在 3 年内结清所有未清偿款项，然后将此目标细分为一系列小目标，帮助自己达到最终目标。

4. 根据个人情况拟订个人财富管理计划

根据所设定的目标制订必要的计划，清楚了解并坦承造成负债的原因，并开始改变处理财务的方式，帮助自己早日实现设定的目标，计划要包括：水电费、菜钱、医疗费用、家庭开销及交通费用等，要尽量将实际花费控制在预算之内，节省下来的部分最主要将用来还债，但也要为紧急事件预留一笔消费支出。

5. 对消费支出进行追踪管理

要彻底贯彻实施负债管理的计划，并小心追踪每一笔消费支出，从中找出各种省钱方式。要保证每个月还款增多，尽快结清未清偿款项。

6. 尽量先偿还利息最高的借款

不管借款金额多少，每个人的未清偿款项都会随利息增加而迅速扩大，所以，要确定先还完剩余负债中利息最高的借款。

7. 了解利息及逾期滞纳金

要熟知所有债务的利息及逾期滞纳金，尽可能避免逾期滞纳金，寻找更低利率的机会，避免让个人未清偿款项不断增加。

8. 缴款高于最低应缴金额

要想做好负债管理，就要保证每次还款额度高于最低应缴金额，这对于信用卡未清偿款项非常重要。

9. 降低高成本的负债

使用信用卡的循环利息或是银行的无担保信用贷款，这些都是利息成本较高的负债，要尽量降低。此外，还要养成量入为出的习惯，千万不可过度扩张信用、借贷度日。

10. 依据优先级，列出预算，不要轻易超支

很多月光族经常面临无财可理的情况，这往往是过度扩张信用的结果，过高的负债会影响生活质量，所以一定要有效控制负债，在未来累积更多财富，达到理财目标。

11. 建立奖励机制

可以让家人帮助自己定期检查还款进度，如果一切顺利甚至提前完成，不妨适度地给自己奖励。

12. 要有耐心

个人负债的累积并不是一时造成的，所以不要奢求在短时间内结清所有未清偿款项。只有保持耐心，循序渐进地去做，才能实现目标。

管理负债其实并不困难，理财成功也并不一定要有高深的专业知识和丰富的理财经验，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

关键在于要树立理财观念。在管理负债的同时，要有成本观念，同样的 1 块钱，存在银行会有利息收入，投资在股票上会有不同的资本利得，但是变成债务就是负担。



存钱要选择稳健、利率又相对较高的金融机构；而负债也要依据成本高低来分配负债的比重，降低利率较高的负债金额，控制自己的负债比例。因此，应先衡量自己的收入状况，再来做好负债管理。



避免资产不断流失

经典提示

要清楚造成资产不断流失的漏洞，避免资产不断流失。

▶理财困惑

每个人都幻想自己能“一夜暴富”，成为“亿万富翁”，但这毕竟是不现实的，大部分的人还是会选择按部就班地上班、工作挣钱。可是，你有没有想过，你辛辛苦苦挣来的钱、好不容易积蓄的资产，很可能正在无形之中慢慢被“抵消”，不断变少……这种拼命赚钱却不断被亏钱的滋味实在让人难受，很多人都开始抱怨：“挣来的钱都上哪去了？为什么看不到回报存不上钱呢？”

“永远不知道钱花到哪里去了！”“总觉得钱不够用！”“每个月的各种贷款让我焦头烂额！”当你有以上问题出现时，请不要轻易忽视，因为这极有可能表示你的财务状况已经出现问题了，其实，这是因为你没有重视那些让资产不断流失的财务漏洞。

▶理财智慧

造成资产不断流失的漏洞主要有以下几种：

1. 贪婪和欲望，不切实际的追求财富，导致投机

很多人都会做白日梦，就是一夜致富、坐拥高利，于是有的人就会利用人性的欲望和弱点，让你在有意无意之间，付出惨痛的代价。例如，以内线名牌诱惑你，或者怂恿你参加未上市公司的投资计划，如果你抵挡不住诱惑，想要“以小搏大”，通常不会得到自己想要的结果，反而会血本无归，使投资有去无回。

所以，挣钱还是一步一个脚印比较好，投机的做法只会让自己越赔越多。

2. 理财理念和方式没有随着时代的变化而改变

社会环境是不断变化的，经济条件也是不断发展的，过去的理财模式就算在当时取得了很好的效果，但不一定会适用于现在，过去积累财富的途径可能在今天效率也会变低。比如，以前存款利率很高，定期存款是大多数人的理财方式，而且依赖定存就可以安度退休生活，但是现今利率低，通货膨胀严重，如果不在年轻的时候积极理财，仅有的资金很快就会被花完，根本不可能让自己安度晚年。所以，理财要懂得变通，适应新情况的发展。

3. 盲目投资

不管你是选择什么理财工具，都需要具有一定的经济实力、相当的专业知识和较强的分析判断能力。如果你不了解理财工具的基本知识和运行规律，看到别人赚钱就心动，于

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



是跟风、盲目入市，只能把自己的积蓄白白填进无底洞。就算没有被套牢，但由于对整体市场情况不了解，错失高价位抛出的良机，也会白白丧失赚钱的机遇。

4. 购物非理性，不顾自己实力盲目透支

每个人看到自己喜欢的物品都会想要把它据为己有，但是不顾实际情况和自己需要盲目地进行消费，就是冲动性购物。现如今，电视购物、分期付款等也为随意透支提供了便利，很多人在听到每天只要付出几十块甚至几百块，就能享受国外旅行、高单价的名牌奢侈品时，总是抵制不了诱惑，但是如果你每天节省同样的金额，长期累积之后，就会得到更大的收获。

有计划地消费、避免冲动性购物、杜绝过度消费、克制购物欲望都是省钱的要诀。

5. 信用问题

塑胶货币盛行以及无担保品的贷款方式，例如信用卡或小额信贷，突显了“信用有价”的事实，过去几年发生在日本、韩国的卡债风暴，让我们看清随意扩充信用、滥用预借现金或循环利息所造成的严重社会问题。以韩国与日本为例，通过信用卡借贷的资金成本大约是年息 20%~30% 左右，这对任何一个工薪阶级的上班族来说都是一笔承受不起与还不起的超级负债。

不论是工薪阶层还是自行创业，我们的收入都有可能随着所处行业景气循环、工作业绩表现、公司营运状况而有所变化。



我们要养成检视资产架构的习惯，定期检查自己的收支情况，建立家庭财务报表、编列月、季、年度预算，据此决定收入分配在各项支出的比例，并适时调整。要知道，有时候勤俭节约，看着债务不断减少、财富不断积累，也会有一种成就感。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第六章 假日消费有高招





节日消费也能省钱

经典提示

假日花钱是一种潮流，但要做到让自己无怨无悔。

▶理财困惑

节假日期间，很多人都会外出旅游，就算不出游，在家里过节也免不了会有高于平日的消费。怎样才能在节假日做到合理消费，达到既省钱又过好节的目的呢？

▶理财智慧

节假日是促进消费的好时机，被称为“假日经济”，“假日经济”创造了一种双赢的经济模式。首先，假日经济扩大了内需，促进了消费，推动了经济的发展；其次，假日经济的出现，推动了服务业的发展，使就业机会增加；而且在节假日商家之间的竞争，还能降低商品及其服务的平均利润，不仅满足了消费者购物的需求，而且消费者也能得到更多的实惠。

有一项针对北京、上海、广州三市居民的调查表明，13.9% 的居民听说过“假日经济”的说法，83.1% 的居民明确表示，节假日期间会比平时消费更多。

详细到具体节假日的支出，86.4% 的居民表示春节的支出最多，16.9% 的居民表示是“五一”劳动节和“十一”国庆节的支出最多，8.9% 的居民表示元旦会花费更多，也有 5.3% 的居民表示并不会因为节日而多花钱。

不可否认的是，每逢重大节假日期间，市场都会呈现消费热潮，“假日经济”是应该给予肯定的。

但是假日经济的火爆，离不开构成主体之一的消费者，所以，不能忽视消费者的感受与作用。

“五一”、“国庆”、“春节”长假中，各地都会出现一些外地游客，甚至这些外地游客会成为消费的主力军。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



很多人选择假日外出旅游消费，不仅可以得到放松身心的目的，还能通过购物、休闲来满足自己的快感。

不仅仅是购物，在节假日期间文化消费也日益增长。

比如，广州的娱乐文教类支出在节假日增长近一成，交通及通讯类支出增长一成二，居住类支出增长二成一，家庭设备类支出增长四成四，医疗保健类支出增长最大，接近七成。

面对节日里的无限商机，各个商家火爆销售，想借此机会大赚一笔是一定的。盘点一下节日前后十几天的账目，几乎所有商品的销售额都清一色地攀升。

而且最近几年，节日消费市场也发生了一定的变化。电脑、家电、电讯商品等一些所谓的“奢侈品”在节假日期间销售额增幅最大，而以食品为主的基本生活用品反倒相对降低。

可见，随着人们收入的提高，一些往日里不被普通人关注的高档商品正在成为紧俏货。吃讲营养，穿讲名牌，用讲时尚，人们越来越注重追求生活的质量。

但是，在注重生活质量的同时，也不能忽视商品的性价比，毕竟谁也不想花冤枉钱，只有买到真正实惠的东西，才对得起这个假期的消费。

下面就教你几招节假日购物省钱的小窍门：

1. 提前购物

在节假日来临之前，很多商家就会打出各种各样的促销、打折手段，如果你有在假日购物的打算，要尽早开始购物的比较，你可以通过对价格进行比较的办法，巧妙地提前消费。

2. 在购物时不要仓促做决定

很多人在消费时没有机会，总是当急需某样东西的时候，才匆匆忙忙去购买，导致经常用较高的价钱买了一件并不值得的商品，或者总是买到自己并不是很中意的那一种。

所以，为了避免在购物时仓促的现象发生，最好在购物时制定一个计划，或者选择在每天早上等购物不拥挤的时候购物。

3. 购物要有限度，不能太疯狂

很多人总是在购物时管不住自己，看见什么买什么，等到买回去就后悔，或者买的东西根本用不到。为了避免这种情况，可在购物之前设置一个现金财物的限度，当超过这个限度的时候就停止购物。

另外，当购买完自己需要的东西之后，不要在商场逗留，马上回家，只有这样，你才能抵制住商场的诱惑，避免自己买一些没用的东西。

4. 外出旅游早做打算

如果在节假日有旅游购物的打算，要尽早地进行旅行安排，让自己可以享受便宜的车票和打折的房间。另外，你在购物之前把要买的商品列一个目录，当运输费用有很大的改变时，可以通过订货单来得到较好的价格。



节假日期间很多商家都有促销手段，所以节假日是消费的黄金时期，但是稍不注意就可能使自己“消费过量”，买到一些自己不需要或者不划算的商品，所以，消费者在节假日期间消费也要有限度、有计划，不能盲目。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



出外旅游也要省钱

经典提示

在旅游中，只要精心计算，可以做到既节约而又不影响旅游质量。

理财困惑

“有假期，去旅游”已经成为很多城市白领的口号。根据有关部门的一项调查显示，我国大中城市的居民中，约有 20% 的人有假日旅游意向。旅游作为一种新的生活方式，已经被越来越多的普通市民所接受。

但是，也有不少人抱怨，好不容易有个假期想好好放松放松，可是，放松回来却得不到真正的“轻松”，因为之前一个月好不容易攒下的钱都在几天的假期中挥霍一空了。

所以，在旅游成为一种新的假日生活方式时，如何达到既省钱又能放松身心的双重目的，是很多人梦寐以求的事情。毕竟，假期出游是一件好事，但是也没有必要太浪费，和自己辛辛苦苦挣来的血汗钱过不去。

理财智慧

假日旅游省钱妙招：

1. 巧妙利用时间差来省钱

如果你想在不浪费太多钱的基础上旅好游，就要懂得利用时间差。

绝大多数景点都有淡季和旺季之分。旅游旺季，外出的人较多，而且人们都喜欢到热点景区去，从而使得这些旅游景区的旅游资源和各类服务因供不应求而价格上涨，特别在节假日期间，价格更是涨得离谱。如果这时到这些地方去旅游，肯定会增加很多费用。

而淡季旅游时，不仅车好坐，而且由于游人少，在住宿上会有优惠，可以打折，高的可达 50% 以上，即使是五星级宾馆也会比平时便宜很多。在吃的问题上，饭店也有不同的优惠，比如去青岛看海，冬天住在景色最宜人的八大关附近要比夏天便宜 50% 以上，所以，淡季旅游比旺季在费用上起码要少支出 30% 以上，而且，淡季旅游可以提前购票，还能购买返程票。航空公司为了揽客已作出提前预订机票可享受优惠的规定，且预订期越长，优惠越大。与此同时，也有购往返票的特殊优惠政策。在预订飞机票上如此，在预订火车、汽车票上也有优惠，如预订火车票，票买得早，可免去临时买票的各种手续费用。所以，旅游要尽量避开旺季，有意识地避开旅游热点地区的游客高峰期，到相对较冷特别是那些新开发的景区去旅游，就能省下不少经费。

2. 选对旅馆也能省钱

外出旅游是一项耗费心力的活动，因此，有个安静、舒适的住宿休息的环境很重要，住的旅馆的质量将影响旅游质量，也影响到费用的支出，但这并不意味着就要住星级宾馆。所以，如何才能住得好、又住得便宜是很多人关心的问题。

首先，在出游之前要打听一下目的地，看看是否有熟人介绍或自己可入住的企事业单位的招待所和驻地办事处。如果有的话，这些条件较好的招待所和办事处便是不错的选择，因为大部分的企事业单位招待所和办事处都享有本单位的许多“福利”，且一般只限于接待

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



与本单位有关的人。住在这种招待所和办事处里，价格便宜，安全性也好。当然在选择这些招待所和办事处时，也要根据位置决定，如果十分不便于出行则不可住。

如果找不到合适的招待所和办事处，就要选择比较合适的旅馆，在选择时，尽可能不要选择汽车、火车站旁边的旅馆，因为这种地方的大旅馆在价位上要贵很多，可选择一些交通较方便，处于不太繁华地域的旅馆，因为这些旅馆在价位上比火车站、汽车站旁边的旅馆要便宜得多，而且这些地段的旅馆还可打折、优惠。

总之，选择入住旅馆完全不必贪图星级，而应从实用、实惠出发，选择那些价格虽廉但条件也还可以且服务不错的招待所为宜。

3. 会玩也能减少不必要的支出

出门旅游，最重要的目的就是玩，但是这并不代表就可以完全无节制地玩，了解如何在玩上省钱也是大有必要的。

首先，在旅游时，要精心计划好玩的地方和所需时间，尽量把日期排满，因为在旅游区多待一天就多一天的费用。

其次，对自己旅游的景区要大概了解一下，最起码要知道这个景区最具特色的地方和必须要去的地方。在去观赏这些地方时，对一些景点也要筛选，重复建造的景观就不必去了，因为这些景点到处都有。

再次，一些游客逛旅游景区常常怕累，往往进园坐游览车、上山坐缆车、山上坐轿子……这种走马观花不走路的游览，虽然节省了体力，但却要多花好多钱，而且也不利于旅游健身。所以，在旅游时，尽量别坐缆车或索道，许多景点最好亲自走一遭，既省钱，又能体会到它的魅力所在。

另外，景点门票最好不要选择“通票”，现在不少旅游区都出售“通票”，这种一票通的门票虽然可以节约旅游售票时间，而且表面上比分别单个买旅游景点的门票所花的钱要便宜一些，但是，你不可能将一个旅游区的所有景点都玩遍。所以，如果你玩一个景点买一张单票，反倒能省些钱来。

最后，在旅游时，可以抽出一点时间，去看看城市的风土人情，这不仅不需要花钱买门票，而且可以长知识、陶冶性情。

4. 景区商品谨慎选择，不要花冤枉钱

传统的旅游观念中，去旅游总要买下当地的各种纪念品，但旅游景区的物价一般都较高，结果导致“游”没花多少钱，却为购物花下一大笔。那么如何不花冤枉钱呢？

首先，在旅游中尽量少买东西，旅游区一般物价较高，而且买了东西还不便旅行，而且一些旅游区针对顾客流动性大的特点，出售的贵重物品时有假冒商品，而真正体现该地区人文、历史风情的物品，未必会在景区里出售。所以，在旅游时千万不要买贵重东西，如果买了这些贵重物品，一旦发现上当，也会因为路远而无法找回公道，只得自认倒霉。

所以，在旅游中尽量少买东西，但是到一地旅游也有必要购些物品，用来馈赠亲朋、留作纪念。这时可以选择购买一些本地产的且价格优于自己所在地的物品，这些物品价格便宜，又有特色。

另外，无论是购旅游纪念品还是购旅游中的食物、饮料，或是购买当地的土特产品和名牌产品，都不必在旅游景区买，可以专门花上一点时间跑跑市场，甚至可以逛夜市购买。如此，既可买到价廉物美的商品，又能看到不同地方的“市景”。

此外，旅途中必备的物品，如胶卷等最好提前准备好，免得临时抱佛脚，买了质次价高的物件。

5. 多吃当地的特色小吃

旅游景点的饮食一般都比较贵，特别是在酒店点菜吃饭，价格更是不菲，而各个旅游点的地方风味小吃，反倒价廉物美。外出旅游，完全没必要进当地的高档饭店吃饭，若想在吃上省钱，就尽量多品尝当地的特色小吃，这些东西不仅是地地道道的本地味，而且经济实惠。比如说山西的刀削面，虽然随处可见，可只有山西的风味最独特。选择当地的特色小吃，不但可以省下不少钱来，而且也可通过品尝风味小吃，领略各地不同风格的饮食

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

文化。

6. 结伙出游

如果你想到西藏、青海、新疆等地去旅行，最好选择结伙出游的方式，几个人一起租车、吃住，不仅安全，而且划算。

另外，如果不是到特别远的地方去旅游，完全可以坐火车、乘汽车，不一定要选择坐价格较贵的飞机，这样不但可以一路上领略窗外风景，而且花费也要少得多。



旅游的开支多且广，其节约办法也较多，一旦你去旅游，可根据自己的实际情况去进行节约。只有节约有方，才能在增加旅游次数的基础上，将省钱进行到底。



假日消费带上银行卡

经典提示

假日消费，安全至上，带上你的银行卡将使出行安全无忧。

▶理财困惑

假日经济已经成为我国经济的重要亮点，尤其是在“五一”、“十一”、“春节”等长假期间，人们旅游的热情空前高涨。假日经济的升温，不仅给火车、汽车、旅馆等行业带来无限生机，也给其他行业带来机会。

游客在玩得高兴的同时，也不能忽视“安全问题”，安全包括“人身安全”和“财产安全”，外出旅游免不了要带一些经费，这么多的钱除了要警惕小偷之外，应该如何保管也是一个大问题。

这时免不了要把“银行卡”推出来了。

▶理财智慧

虽然现在“银行卡”很普遍，但并不是每个人都懂得银行卡的使用法则，也不是每个人都能把银行卡利用得恰到好处。比如：有的消费者不会刷卡；有的“银行卡”设备落后，消费者使用时经常遇到这样或那样的故障；有的持卡者在异地经常取不到款，甚至个别网点拒绝取款，结果加大了银行取现数额。很多人在使用银行卡持卡消费和取款（尤其是款额大的消费）时往往也会遇到很多意想不到的麻烦——有的消费者持卡在自动柜员机取款时，由于操作不当或者机器故障，自动柜员机经常将卡吞下，持卡人如果不能出示有效证件，“银行卡”就取不出来；有的银行自动柜员机出现故障后长时间无人过问和无人维修，只好成了摆设。

所以，为了避免用卡取钱带来麻烦、浪费时间，许多持卡人很不习惯使用“银行卡”。

但如今，银行的各个业务都在不断完善，外资银行进入国内后，为客户提供了科学、便利、安全等消费品种供市场和客户选择。作为银行来说，通过创新“银行卡”服务品种，供客户选择，提高服务水准，完善现有网络，渐渐使银行卡成为假日消费的“主角”。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（1）持卡人办理手续将不再那么烦琐，将会越来越方便。

（2）银行卡的通用性越来越强。银行卡不仅在异地取款方便快捷，而且国内银行系统在研制这种网络时，也在考虑与国际接轨，因为出国旅游的人数日益上升。

（3）银行还会创新“银行卡”以外的旅行支票。旅行支票不仅便于携带，而且消费者可以针对情况变化随时消费。当然，旅行支票要限额，以防银行资金风险。

（4）旅游景点的服务范围会逐步扩大。各旅游景区在增加景点旅游商场、宾馆服务的同时，还会在旅游闹市区、购物区等场地建立自动柜员机，进行 24 小时服务。

（5）银行特约商户不断增加。银行不仅限于把大都市商场、宾馆作为银行的特约商户，还把各类旅行社、旅行团体作为特约商户，以扩大“银行卡”的发行范围。

（6）银行会不断增加软件与硬件服务。除了强调要有一流的服务，还强调要有过硬的服务设备，使广大客户享受到快捷、便利、安全的服务。



在如今这个高科技的时代，银行卡已走在其他行业的前列，为普通百姓的消费提供了更加快捷、方便、安全的渠道。所以，一定不要忽视银行卡的作用。



节日刷卡，避免风险

经典提示

信用卡安全问题不容小觑。

理财困惑

如今，越来越多的人使用信用卡，但随着信用卡客户的不断增多，信用卡被盗刷、复制等安全问题也备受威胁。尤其在“五一”、“十一”、“中秋”、“春节”等节假日期间，是个“刷卡高峰”，不管是买礼物送别人还是购买生活必需品，很多人都会选择用信用卡来支付。

但是，如何在使用信用卡的同时避免风险受到了越来越多消费者的关注。

理财智慧

很多人的钱包里都会有数量不等、各种各样的信用卡，免息透支消费是大家对信用卡最简单的认识，也是很多人之所以选择使用信用卡的原因。

与此同时，信用卡的问题也是消费者最关心的话题。我们不妨以在安全防范措施上做得比较突出的浦发信用卡举例，看一下信用卡的保卫措施。

1. 签名 + 密码 + 免费照片卡三重保障护航

有些客户的签名很容易被模仿，也有的客户习惯使用密码确认交易。针对这种情况，信用卡为申请人提供签名和签名加交易服务密码两种确认交易方式，持卡人可以根据自己的刷卡消费习惯自主选择。浦发信用卡还可以根据持卡人的要求，印制免费照片卡，签账消费时可以用照片和签字以及密码配合使用，这样就进一步增强了信用卡刷卡的安全性。

2. 账户变动，会用短信提醒客户

根据持卡人的账户情况，会通过短信及时向持卡人传递账户变动情况，包括消费、取现、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

对账单还款、逾期等提示，使持卡人即时掌握账户变动情况，保障账户的安全。

3. 反欺诈系统

例如浦发信用卡独有的一套保护系统。基于花旗银行对浦发信用卡强大的技术支持，该系统会及时对一些可疑交易，比如一定时间内频繁的消费、大金额消费等做出及时有效的处理，并会与持卡人保持联络，以尽可能确保客户的每笔交易安全无误，从而保证持卡人的正常消费。

4. 实时挂失生效

信用卡客户服务热线一般实行 7×24 小时的全天候服务，一旦信用卡遗失或被盗，拨打客户服务热线就能即刻进行实时挂失，避免使持卡人承担挂失之后的信用卡盗用损失。



除了要养成良好的用卡习惯、在日常用卡过程中注意防范以外，消费者还应该在选择信用卡时多留意卡片的安全保障功能，从源头上增强抵御风险的能力。



出境旅游的理财技巧

经典提示

出境旅游也要懂得理财之道，让旅游变得更加简约轻松。

理财困惑

旅游分为出境旅游以及国内旅游，而出境旅游涵盖的内容就可以细分到各目的地，比如欧洲旅游、澳洲旅游、美洲旅游、非洲旅游等。随着人们生活水平的提高，更多的人选择去国外旅游度假。

那么，出境旅游有什么理财技巧呢？

理财智慧

出境旅游代表着人们的旅游消费能力大增，所以，与之相应的理财能力也应该得到提升。

1. 注意使用旅行支票

现在很多人一出国就大肆消费，但对于消费支付工具的认识还很不足。事实上，支付工具的选择对出境旅游有着举足轻重的影响力，只有懂得在现金、旅行支票、信用卡等不同的支付工具中，按汇率走势搭配使用的消费者，才是一个会理财的人。

并不是全世界所有地区都可以接受信用卡签账消费，比如像东南亚、大陆地区或一些较落后国家的商店并不接受信用卡消费，有些可以接受人民币付款，而有些国家的货币现钞，国内银行数量不多，结汇不易，所以，出国旅行的时候，“旅行支票”是个不错的选择。旅行支票可以弥补信用卡额度适用的不足，而且比现金更安全，只有签名才可使用，另外，它还具有方便的好处，不管金额大小，都能方便各类消费使用，既能更好地被接受，也能控制个人消费，使信用不至于过度膨胀。而外汇现钞因买卖差距大、风险高，很容易丢失或者被盗，所以只适合保留少数金额在身边做零花用。

就同一货币而言，人们向银行买卖银行支票，适用的汇价较现钞优惠，所以，有些人

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

会选择购买旅行支票，到了国外再兑换成所需的现钞，因为旅行支票在当地银行兑换成现钞不需要任何费用。

另外，外币现钞如果没有用完，想卖回给银行，因适用不同的汇价，旅行支票可以卖得比现钞还高。如果懂得去购买旅游目的地当地货币的旅行支票，而不是一味地只知道购买美金旅行支票，不仅可节省汇兑差价，而且可省下兑换的手续费。一般而言，银行供给旅行支票的种类和数量都比外币现钞来得多，人们购买各国旅行支票比购买现钞容易。

2. 尽量不要等到旅游国再逐一兑换外币

很多人境外旅游时总是习惯在出国前换些面额不同的美元或者欧元带在身上，等到了旅游国再用美元或者欧元逐一去当地银行兑换当地的货币使用。其实，这样往往会由于携带的现金数量庞大，很容易成为商店或者歹徒觊觎的目标，使旅游的危机与风险大大增强。

因此，人们出国常常被结汇的问题困扰，不知道自己到底该结算何种外币，不知道美元、欧元、当地的货币哪一种更合适，不知道是结现金好还是旅行支票好，不知道还需不需要带信用卡。其实，由于各国、各地区的情形不同，旅客应视旅行地点及日期来搭配及规划海外旅游的支付工具。

在各种支付工具中，以外币现金支付各项在国外消费的款项最为方便，所以，最好能在出国前结换一些当地的货币，因为如果当地不通行美金，旅客在国内购买的美金，到了当地再用美金购买当地货币往往需要两次手续费，而且由于汇率不同，不仅会造成汇兑上的损失，也麻烦了许多。另外，随身携带大量的外币现金很不安全，如果有遗失，就很难找回来了。所以出国旅游只要购买一定数量的外币现金，足以支付一般小额款项。

由于有些国外商店并不是国际信用卡组织的特约店，不接受刷卡付费的方式，而有些小商店并不接受使用旅行支票。在外币支票方面，由于人们是用个人名义开票，商店还必须通过数据交换的过程才能取得款项，所以很不方便。此外，旅行支票、信用卡及一般外币支票携带方便，即使遗失也可以申请支付，安全性高，用来支付大额消费款项较为适宜。

理财链接

目前可以结汇的外币现金中以美元、欧元最为普遍，其次是日元和港币。中国银行是办理外汇业务的专业银行，这些外币都可以买得到。在汇兑成本方面，通常美元、日元和港币这几种外币现钞，同一种货币，人们购买现钞比购买旅行支票的汇兑成本高。而其他币别，银行销售这些币别的旅行支票和现钞，汇价大都相同。



假日期间巧理财

经典提示

节假日是休息和花钱的时候，这时候，不要忘了让“钱”来帮你理财。

▶ 理财困惑

有针对节假日进行的理财措施吗？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

▶理财智慧

国庆中秋长假到了、年假来了、端午小假期来了……各种各样的假期中，你所有的过节方式都少不了要“花钱”，但是，在花钱之前心里要有个底，做到“我放假，钱不放假”。

1. 通知存款

短期理财可以选择具有“存期灵活、存取方便”特点的通知存款。按种类分，通知存款可分为“1 天通知存款”和“7 天通知存款”两种，利率分别为 1.08% 和 1.62%（还要扣 20% 的利息税），分别需要在支取日前 1 天和 7 天通知银行。通知存款门槛较高，一般要求 5 万元起存，并要以 1000 元为单位递增。

比如拿 20 万资金来说，7 天通知存款目前利率为 1.62%，10 天便可收益 72 元；而活期存款相却只能有 32 元的收益。

2. 货币市场基金

货币市场基金投资主要通过银行系统进行交易，起点很低，而且不需要支付手续费，一般情况下，1000 元即可入市。收益每日结转，不仅计算方便，而且收益明了，对于投资者来说是个不错的选择。目前，市场上的货币市场基金经折算后的年收益率在 2% 左右，没有税。

以 20 万元资金举例，投资货币市场基金，按照目前其 20% 的利率算，10 天期就可收益 111.11 元，比存活期多收入 79.11 元。

3. 国债回购

国债回购是沪、深证券交易所推出的业务，是一种以交易所挂牌交易的国债作抵押的短期融资行为。

从收益看，虽然国债回购的收益有所走低，但与活期存款相比，还是有一定的优势。需要注意的是，国债回购的手续费因国债期限、融资期限及交易所的不同而不同，但手续费比较低，因此在扣除手续费的情况下，投资者仍旧能赚钱。

4. 7 天理财产品

如果你既要求资金的灵活性，又要求资金的收益性，那么可以考虑选择“7 天理财”产品。目前国内各银行都有开办。只要你的阳光账户内的资金达到协议约定金额，则系统会自动将该部分资金转入以 7 天为周期的理财账户，每 7 天还本付息一次，自动循环理财。如果你在消费或取现时资金不足，系统会自动把资金从理财账户中转出，用于满足支付需求。

7 天通知存款理财产品，起点金额为 5 万元，收益为 1.62%，是活期存款的 2.25 倍。对于那些有一定资金规模、资金使用频繁或不确定资金存期的客户，如股票投资者、私营业主、个体经营者和持币观望的购房者等，使用该产品很合适。

5. 刷信用卡得礼物

现在，很多人出游都不会选择在钱包里揣上厚厚一摞钱了，因为这样不仅风险大，而且拿着太多的现金也不方便。如今，大家都选择使用信用卡，各家银行为了鼓励大家消费，还纷纷与商场、酒店、旅游景点等联手，刷卡交易就有机会获得额外大礼包，不仅安全有保障，而且还可能有意外收获。

理财链接

理财无处不在，不仅平时需要长期理财，在节假日这有限的几天，如果充分利用各种政策，也能很好地赚上一笔。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第七章 人总有一老，养老计划势在必行





不要忽视保险的重要性

经典提示

没有可靠的保险，就没有保险的人生。

▶理财困惑

赵勇是刚刚踏入工作岗位的应届毕业生，常常需要出差。由于工作关系，经常需要在外面奔波。曾有保险营销员向他推荐了几款意外险，但是他感觉自己年轻力壮，哪会有什么意外，于是没有接受。

没想到这件事过去不久，在一次他开车等待红灯时，有一辆车违反交通规则，和他的车相撞了。虽然他只是受了点伤，没有生命危险，但也在医院躺了半个月，而且车也损坏了。他面对的不仅是长长的医疗账单和一个不能再开的车，全勤奖也没了，而肇事司机又迟迟不肯赔偿，他只有自认倒霉。

还有一个例子，王先生是一个前途无量的专业经理人，年薪高达 40 万元，按照他目前的能力和发展前景，持续下去肯定能给他的家庭带来很多财富，给自己的妻儿带来富足的经济条件和生活水平。

他在心里也勾画出了一个美好的目标："购置房产、送孩子出国留学……"如果一切都按照计划前进的话，那么王先生的目标很容易实现。

但是，月有阴晴圆缺，人有旦夕祸福，由于过度的工作，王先生的体力已经透支，在还不到 40 岁的时候，便因过劳死而离开人世。他不仅没有实现自己的计划，还给家人留下了很多不便，家庭计划也因为他的离去而不得不重新调整。

"保险真的那么重要吗？"很多年轻人往往觉得自己精力旺盛，身体健康，完全没必要买保险，认为这纯粹是在浪费。可实际上，在现实生活中，年轻人也随时随地面临着风险。有关调查显示，年轻人是意外发生率最高的人群，而且近年来重疾险年轻化趋势明显。所以，年轻人应及早在身体健康时多给自己做保障。另外，重疾险的保费是随着年龄的增长而有所增加的，年纪越轻，越早购买重疾险，缴纳的保费也相对较低，等到年老时，不仅条件

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

限制严格，且由于收入下降对保费的承受能力也将降低。对于终身健康险类的产品，在缴纳相应年费保费后，就可终身享受保障。

▶理财智慧

保险是指投保人根据合同约定，向保险人支付保险费，保险人对于合同约定的可能发生的事故因其发生所造成的财产损失承担赔偿保险金责任，或者当被保险人死亡、伤残、疾病或者达到合同约定的年龄、期限时承担给付保险金责任的商业保险行为。

“天有不测风云，人有旦夕祸福。”意外和风险无处不在。所以，保险真的很重要。

很多人眼中的理财就是通过各种投资工具让自己的财富不断增长。

其实，这只是理财的一部分，要建构一个基础稳固的理财金字塔，至少需包含三个方面。最下面的是保本架构，中间一层是增长架构，最上面一层是节税架构。

要想更好地保障理财的效果，底层的保本结构就起着极为关键的作用。保本架构除了包括没有风险的投资组合，比如定存、活存、保本基金等等，另一个很重要的方面就是保险。

其实，我们的收入、开支等都是可以通过一定的方式掌握的，比如，你的学历和工作能力可能会在很大程度上决定你的月薪、年薪和价值，你的财产可能会让专业的理财师来帮助你进行规划。但是，意外和风险却是我们无法掌控的。

现在很多人都可能会因为不幸发生意外，轻则受伤，重则死亡。这些给家庭造成的经济和财务损失是非常大的。如果一个家庭没有保险理赔金，就可能面临因为缴不出房屋贷款，而被银行强制收回房屋的窘境；如果家长出意外，受害最大的还是孩子，他可能没办法和其他孩子一样，接受高等学校的教育，而且受到的关爱也会随着父母一方的不在而减少。

也许有的人会说：“我挣的钱连自己花的都不够用，哪有钱买保险？”其实，保险能够以明确的小投资，弥补不明确的大损失。从经济角度来说，保险是一种损失分摊方法，以多数单位和个人缴纳保费建立保险基金，使少数成员的损失由全体被保险人分担。从法律意义上说，保险是一种合同行为，即通过签订保险合同，明确双方当事人的权利与义务，被保险人以缴纳保费获取保险合同规定范围内的赔偿，保险人则有收受保费的权利和提供赔偿的义务，是承担给付保险金责任的商业保险行为。

保险金在遭遇病死残医的重大变故时，可以立即发挥周转金、急难救助金等活钱的功能，很多家庭发生意外后，在没有理赔金的情况下，就只能依靠社会救济或公益捐助来度过。所以，我们应该把保险支出列为家庭最重要的一笔投资，不要忽视。只要每年缴纳的保费控制在合理的范围内，是占收入比例的一部分，那么保险支出对你的整体投资计划不会造成太大的负面影响，相反，却能够给你提供一层保障。

如果你从事的其他投资理财活动失败的话，那么因为保险的存在，家庭的各种投资理财计划才能持续下去。

保险种类繁多，保费支出的计算方式也不相同，怎样选择适合自己的保险成为很多人关注的问题。

1. 保险的选择方式，要从收入、业务性质、医疗需求、生涯规划等各方面进行考虑

比如，对于那些刚刚进入职场、薪资偏低的人，自由运用比例不高，而且没有家庭经济及房贷压力，因此投保重点宜先从低保费、高保障的保险商品着手。一般说来，可以用定期寿险搭配终身寿险来建构人生保障，再搭配意外险、医疗险及防癌险，就能先做好基础的保险规划了。至于投资型保单与养老保险可以暂缓考虑，等收入比较稳定时，再根据收入能力与个人的理财需求来增加。

此外，年轻人可以选择长期付费的方式。鉴于目前经济实力还不强，拥有同样的保障，期限越长，每年缴纳的保费相对越少，经济压力也越小。若期限较短，付费压力也会相应增大。所以购买分期付费的保险产品，选择 20 年及以上的付费方式较为适宜。

2. 要有适当的保费预算与保额需求

专家建议可以采取“双十策略”，也就是保费的支出要以年收入的 1/10 为原则，不要超出年收入的 1/10，否则会造成经济压力，甚至会陷入无力缴交续期保费的困境。保额需求，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

约为年收入的 10 倍，才算较为妥当的保障。

举个例子来说，如果你目前的平均月薪约为 6000 元，保额规划至少应为 72 万元，年缴保费 6000 元左右，才能拥有一定的保障。

如果从事的是危险性较高的工作，建议要将保额做适当提高，并且当职场工作环境调整或面临人生的重大计划时，比如结婚、生子、购房时都有重大的财务支出，一定要咨询寿险顾问，至少每年检视保单一次，看看保险有无调整的必要。

3. 年轻人在购买保险时，应将意外险等保障型险种放在首选位置

意外险往往保费较低，大部分人都能承受，但保障又相对较高，可帮助年轻人更好地面对风险。

在险种选择上，建议按照先意外、健康险，后寿险、养老、投资保险的顺序，先选择意外险、健康险，在手头充裕的情况下，再选择寿险产品，随着年龄和收入的增长，逐渐建立起寿险、意外险、健康险共同构成的“金三角”。



每个人一生当中都可能要面临生、老、病、死、残、医的各种威胁，如果能够在事前做好保险的规划，就可以免于这些突发事件带给个人或家庭的财务危机。



社保体系并不是万能的，应给自己准备百万养老基金

经典提示

社保体系只能够让你维持最基本的生活，只有养老基金才能保障退休后的生活。

理财困惑

一个人退休之后，如果要想过十分幸福的晚年生活，也需要很大的开支。除了吃穿住行等必要的日常物质方面的开支之外，各种“精神享乐费用”也必不可少，比如用于听音乐、旅游、养宠物等的开支，这些开支只依靠社会保障体系是远远不够的，而是需要有足够的资金来源。对于没有稳定工作收入的老年人来说，这笔资金从何而来呢？

理财智慧

很多人在年轻的时候，都将理财的目标集中在房子、车子和孩子的教育方面，对自己的退休生活并没有过多考虑，其实这是一种很不科学的理财方式。特别是对于现在的高收入阶层来说，如果没有一定的积累，退休后单靠退休金，生活质量将大大下降。

虽然现在大多数城镇居民都已纳入社会保障体系，可以在退休后领取退休金，但只靠现有的社保体系是无法实现养老计划的。

如果只靠社保体系的退休金，退休前后的生活将发生天差地别的变化。比如上海是我国社保体系比较发达的地方，按目前的养老金提取比例，在未来社会平均工资稳定提升的前提下，社会保障体系只能提供最基本的生活保障，提供的退休金基本上只能达到退休前年收入的三分之一左右，特别是对高收入人群该比例会更少。所以说，在未来几十年中，退休人员如果依靠社会保障系统是不可能实现富足的晚年生活的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

也许有的人会把“防老”寄托在“养儿”上，但由于社会价值系统的变化，加上计划生育的影响，未来的一对夫妇可能要照顾四位老人，所以，依靠子女也将不再能够很好地养老。

所以，只有依靠自己才能获得幸福的晚年生活。如果自己手里没有一笔丰厚的养老基金，是不能维持尊严而体面的晚年生活的。

那么，每个人到底得需要多少养老金，才足够过上舒适的生活呢？

大多数人退休后几项费用互有增减，比如住房的费用、子女的教育费用等会相应的减少，而医疗、旅游等费用会呈上升趋势，但总体来说对钱的需求会减少。我们假定支出的费用比工作时减少 50%，这应该算是个比较大的降幅，但即使这样，退休金还是不够维持较高的生活水准。

按照比较理想的人均社会工资的年增幅和银行利率计算，不考虑通货膨胀的因素，目前二三十岁的年轻白领，未来需要准备的养老金都将不低于 100 万元。

要给自己准备一份超过百万元的养老金，只有通过挣钱和理财来实现。



终身理财是指一个人在一生漫长的时间跨度上和在人生舞台的广阔空间中综合利用各种投资和理财的手段以关注个人家庭生活安排为目标的个人家庭资产的安排规划。

理财必须是一个长期坚持的过程，要想积聚养老金就需要进行终生理财。



尽早建立养老计划

经典提示

建立养老计划宜早不宜晚。

▶理财困惑

如果你在二十多岁和三十多岁时攒下了相当大一笔钱，那么在用钱方面就有了很大的回旋余地。等到子女教育开支比较大的时候，你就可以缩减养老金的储蓄，而且还可以用手中的现金再购置一所房子，也可以参加更奢华的旅游度假活动，或是对子女予以更高的支持，比如送他们出国留学等……如果你继续积极储蓄，在五十多岁时就能退休了。

到底怎样的投资组合才能积累足够保障的养老金呢？

▶理财智慧

理财专家建议，在年轻时就要着手解决养老问题。虽然每个人的计划和使用的工具都不一样。但养老计划准备都应该遵循两个原则：一是长期稳健的投资，二是合理分配组合。

比较适合用于养老计划的理财工具包括银行储蓄、国债（期限越长，利率风险越大）、信誉等级高的企业债、分红型养老保险、收益型股票（每年都有较为稳定的现金分红，目前国内股市还没有真正意义上的收益股票）、开放式基金（尽量选择稳健型的，风险较小）、价位适中的商品房、低风险的信托产品（信托的风险与收益率成正比）等。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

复利是世界上最伟大的奇迹之一，由于复利的存在，每个人都有可能积聚起雄厚的养老基金。

我们可以计算一下，如果一个 30 岁的年轻人现在投入 10 万元，平均每年保持 10% 的收益率，此后不再追加投资，但所得利息全部投入。那么 10 年后，他将拥有 25.94 万元，再过 10 年，他的财富为 67.27 万元，到他 60 岁时，这笔钱将达到 174.49 万元，如果他还坚持 10 年，那么 70 岁时，最终拥有 453 万元。

我们不难看出，越到后来，财富增长越快。而如果他到 35 岁才开始理财，那么以上条件不变，同样到 70 岁，才有 281 万元。晚 5 年理财，最终收入相差却达 172 万元。所以，越早理财，越早为自己的养老做打算，就能越早实现自己的目标，积聚到足够的养老金。



如果你正值二三十岁，那么从现在开始不要忘记储蓄，今后几十年在财务方面你就能高枕无忧了。



理财要早做打算

经典提示

年轻人理财规划应该早打算。

理财困惑

我们比较一下下面这两个理财方案：

A 从 25 岁开始每年存款 10000 元，一直存到 35 岁，连本带利近 14 万元，然后直接以这 14 万元为本金，假设年理财收益率稳定为 6%，存 25 年，60 岁后取出使用；

B 从 35 岁开始每年存款 10000 元，一直存到 60 岁，同样用 6% 的收益，同样 60 岁后取出使用，最终他们二人退休后究竟谁会获得更多的投资收益呢？

A 仅仅只拿出了 10 万元的投资资金，而 B 投资本金却多达 25 万元，两者相差有两倍之多，且投资收益都是 6%，所以，很多人都会觉得 B 获得的回报应该比 A 多得多。

但是，计算之后不难发现，同样在年收益率为 6% 的情况下，A 到 60 岁时可以拿到的本息近 60 万元，而 B 最终拿到的本息却只有 58 万多元。

从这个例子里可以看出，对于年轻人而言，越早开始储蓄越好，时间提早就是节约成本。

理财智慧

理财最大的目的是以确定的收入来源来应付种种不确定的因素，因此终生理财的成功关键，是要在投资理财过程中做到自信、忍耐、平和。这就需要做到以下几个方面：

1. 理财规划越早越好

要在自己具备独立生活和挣钱能力之后设定一个合理的终身理财目标，制订一个科学的长远的投资理财计划，并严格按照执行。

2. 尽早进行储蓄投资

由于资金的复利效应，储蓄投资越早效果越好，从参加工作的第一天起就应为养老做

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

计划，未雨绸缪。

3. 购买适当的保险

保险可以保障家庭免受意外事件带来的经济损失，而且还具有一定的强迫储蓄理财功能，能使你在未来拥有一笔相当稳定的收入。

4. 按自身风险承受能力承担合理的风险

投资收益率和风险是成正比的，要获得满意的投资回报就必须承担一定的投资风险，要学会通过合理的投资组合来降低和规避风险。

5. 合理配置资产

理财要学会处理好省钱和赚钱的关系，懂得开源节流。开源，就是增加工资收入和理财收入，节流，则是把日常开销后的多余资产进行规划，让点滴小钱成为资本运作的原始积累。

首先，我们要养成记账的习惯，打理好自己每月的财务收支，在保证正常生活开销的同时，节制一时冲动的购物行为，省下不必要的开销。当记账变成习惯后，每月就会有固定的节余，为实现未来的理财目标如养老、子女教育金作准备。

其次，要学会合理配置自己的资产。鸡蛋不能放在一个篮子里，负利率时代现金资产也不能全部存进银行。一般可以留出每月平均支出额的 3 倍作为紧急备用金，用 7 天通知存款的方式存在银行里，以备不时之需。其余资产可按一定比例配置银行理财产品、国债、债券基金等稳健型的投资产品。

6. 要进行长期投资

我们不能天天幻想一夜暴富，也不能把投资看做一种投机活动，只有长期投资才是获取稳定资本增长的唯一途径。

一夜暴富的短期性、赌博性的投资行为在承担高风险的同时，其平均收益率往往低于长期稳定的投资收益。



由于复利力量的存在，我们不能把大部分的资金都留着养老，比较合理的投资比例是每月将收入的 10% 留出来，存银行、买基金、买股票、买保险，只要能保持一定的收益率，到退休后总能积聚起百万元的养老金。



规划养老计划离不开目前的收入水平

经典提示

规划养老计划应在考虑目前收入水平的前提下合理进行。

▶理财困惑

假设王先生现在 30 岁，60 岁的时候退休，那么这三十年来他该如何安排自己的养老计划呢？

我们先简单地做一个养老预算：

按照现在的生活水平，一对普通的夫妇一年基本的生活消费大约在 1.2 万元左右，如果生活条件再好一点的话，大概需要 3 万元左右。那么 30 年退休之后要多少呢？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



如果简单地按每年消费递增5%计算，那么30年后，这两个数字分别是5万元和13万元。减去单位给他们上的养老保险，每对夫妇每年要准备8万元左右。

王先生从30岁开始每年拿出7000元来安排养老计划。如果每年投资7000元，达到8%左右的年收益率，那么30年后约有85.6万元。可按照上面的计算，每年花销就有8万元，所以这些钱10年就花光了。但是退休之后他们不能只靠一点点社保养老金来生活。

但消费水平在逐年提高，收入水平也不可能永远不变，如果逐年适当地增加对养老计划的投入，情况就会大不一样。

综合考虑这些因素后，我们可以得到下面的计算结果：

假设王先生从30岁就开始实施养老计划，第一年投入的资金为7000元；以后每年递增5%，按年收益率的8%来算，到60岁时拥有的金额就有150万元，照这样的理财计划，王先生的晚年生活还是有保障的。

养老金的投资手段最好的选择是国债，因为它安全。也许有人会质疑，国债的年收益率是不会达到8%的。但是计划是每年的消费有5%的上涨来计算的，而现在，我们的物价水平不仅没有上涨，反而略有下降，所以目前3%的年收益率还是可以满足的；其次新基金也是不错的选择，尽管目前新基金的表现有的很出色，但它的盈利能力始终建立在股市的基础上，风险较大，所以只把它列为第二位。

▶理财智慧

在规划养老计划时应遵循以下原则：

1. 量入为出

只有养成良好的储蓄习惯，定期储蓄，才能保障后半生的生活安稳无忧。

2. 投资组合要多样化

要采取积极进取的投资策略，实行投资多元化。

3. 提高风险意识，避免高成本负债

4. 制订应急计划

应急需要现金，虽然不能准备太多的现金在手中，但是要有能及时变现的途径。

5. 顾全大局，至少能够有赡养老人和抚养子女的资产

6. 做好财产规划

虽然没有人愿意这样假设，但意外还是可能发生的，你必须确定在自己发生意外的时候，家人明白如何处置你的财产。

据统计，目前我国男性平均寿命为69岁，女性为74岁。随着科技的不断进步，人的平均寿命持续增长。80岁以上高龄老人的数量以年均4.6%的速度递增。对于家庭和个人而言，给自己做一份退休养老计划是必要的。退休之后的老人在经济、医疗、生活照料方面正处于人生的高风险期，所以，趁年轻、有工作能力和自理能力时，应及早准备老年所需的经费，给自己的老年提供足够的保障，这样才能让老年生活过得安稳无忧。

由于养老计划最基本的要求是追求本金安全、适度收益、抵御通胀、有一定强制性原则，所以需要将养老计划与其他投资分开。

商业养老保险是养老规划的一个不错的选择，是中国养老保障体系的重要补充。它可以根据自己的财务能力及对未来预期进行灵活自主的规划和选择，所以购买商业保险成为目前人们规划养老生活最主要的方式。

养老保险计划要合理选择，不仅要充分考虑目前的收入水平，还要考虑到自己的日常开销、未来生活预期、通货膨胀等因素。理财专家建议，购买商业养老金应占未来所有养老费用的25%~40%。

在选择商业保险制订养老计划时，首先要注重保障功能，使自己在退休后依然能够有稳定的收入；其次要注重保值，要看为自己未来规划的养老金是否能满足当时的消费水平；再次要尽早投保，虽然养老是55、60岁的事情，但年纪越轻，投保的价格越低，自己的负担也就越轻。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



制订养老计划可以选择商业养老保险，在选择时要注重保障、保值等功能，做到尽早投保。



老年人更需要保障

经典提示

老年人理财要遵循“安全性”、“流动性”、“收益性”的顺序和原则。

理财困惑

虽然，孝敬老人是中华民族的传统美德，但养老保险在城市还没有完全普及，在农村更是空白。随着人口老龄化的加剧，未来将出现一对夫妻赡养四位老人的局面，子女将背负越来越大的经济压力，这时，还可能会引申出一系列社会问题。

很多人对此感到困惑，不知道该如何化解巨大的压力。

要想从源头上解决问题，增加保险资产的比例、让老年人学会投资理财显得尤为重要。

理财智慧

1. 购买保险不能重视孩子轻视大人

目前，三口之家的比例越来越高，很多父母在买保险的时候，都特别注重孩子，却忽视了自己。

孩子固然重要，但是保险理财体现的是对家庭财务风险的规避，如果大人发生意外，那么对家庭造成的财务损失和影响会更大，这样就算孩子有保险，也会受到影响。

所以，正确的保险理财原则应该是首先为大人购买寿险、意外险等保障功能强的产品，然后再为孩子按照需要买些健康、教育类的险种。在资金投入上，大人应该占大头。

2. 购买保险要遵循需要的原则

不同的人生阶段、不同的职业背景，买的保险也应该不同。

刚刚步入社会的人，变动多，没有足够的社会保障，购买的保险应该以意外险、人身险为主。另外，这时候一定要参加养老保险，无论收入如何。就算单位不负担，自己也要出钱参保。

成家立业之后，有了孩子，积累了一定的资产，应及时补充健康险、家庭财产险等险种。过了 50 岁，最重要的是要购买医疗保险，因为如果过了 60 岁才想到买医疗保险，不少保险公司会拒绝受理，即使受理，保费也比早买贵很多。

3. 老年人进行投资理财应以安全、能防范风险为原则

老年人退休之后，一般会有一些存款或退休金养老，但面对市场经济的变化和各项支出的不断增加，怎样进行投资理财呢?

目前市场上投资品种虽多，但并不是进行每项投资都有钱赚。一般投资收益大的，其风险也大，此种投资很不适合退休之后的老年人。

绝大多数的老年家庭目前应坚持以存款、国债的利息收入为主要导向，不能好高骛远。将大部分的养老钱存入银行或用来购买国债、金融债券等投资比较妥当，虽然这些投资较

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

为保守，利息收益不算高，但却符合老年人家庭的实际情况，能够保障其大额投资成功，其投资收益是既稳妥且安全又无风险的。

4. 在存款、购买债券的投资活动中，还应注意国家的投资政策导向和利率水平的变化

老年人的分析判断能力较弱，可注意抓住重点投资品种，灵活运用投资策略。任何家庭的投资都离不开国家的经济大背景，近几年来，国家为扩大内需、刺激消费，连续七次下调了存款利率，并对存款利息开征了个人所得税。这时，免税的国债、利率较高的金融债券应是老年人家庭投资生财的主要品种。对于储蓄存款，当预测利率要走低时，则在存期上应“长”些，以锁定你的存款在未来一定时间里的高利率空间；反之，在预测利率要走高时，则在存期上“短”些，以便尽可能减少在提前支取转存时导致的利息损失。

5. 如果有一笔较大资金暂时闲置，但过不了多久就要派上用场，这时可以选择去存“通知存款”

该存款取用较方便，且收益高于“定活两便”及半年期以下的定期存款；或去定存半年、哪怕 3 个月也总比活期存款利率要高些。

6. 投资要注意安全，并不是说不能进行风险投资

在一定的前提条件下，少数老年人可以适度进行买卖股票等的“安全投资 + 风险投资”的组合式投资，但切不可把急用钱用于风险投资。

实际上，当代社会任何一个投资理财的成功人士，都进行过“安全投资 + 风险投资”的组合式投资。

另外，按“安全性”、“流动性”、“收益性”原则，老年人如果在选择投资组合比例上，储蓄和国债的比例应占 85% 以上，其他部分投资可分布于企业债券、基金、股票、保险、收藏以及实业投资等上。还有，老年人不宜过多地进行太刺激、大变化的多元投资活动，一切均应以有易于增进身心健康为主要目的。



老年人投资理财，应循序渐进，并灵活运用各种投资策略，既要能“以钱生钱”、又要避免投资损失。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




第八章 子女的教育与投资



抚养孩子须知

经典提示

对孩子，一定要悉心培养，从孩子来到人间开始，就要给他足够的保障。

理财困惑

抚养孩子需要预算吗？在何时开始进行预算合适？怎样进行预算呢？

理财智慧

抚养孩子是一项巨大的工程，在孩子出生之后甚至打算要孩子的时候，父母就要把抚养孩子的费用分解安排到家庭日常预算中可管理的小开支。要做到这点，需要在孩子出生前和出生后都要注意财务的细节。以下的这些细节都需要认真计划：

1. 在孩子出生之前就要未雨绸缪、早做准备

在孩子出生之前，父母应该购买母亲生产险或增加健康险，为孩子可能的残疾或健康做好保障。

在孕前的保单中把怀孕风险包括进去。

查询雇主的产假政策，弄清在产假期间是有薪还是无薪，以便作出相应的预算安排。

另外，在怀孕之前，不管夫妻双方是否有工作，都要为双方购买人寿保险。因为即使在家的一方并不挣钱养家，但他或她的死亡，都会导致孩子失去照顾，从而使家庭预算失去平衡。为出生的婴儿购买保险就没有必要了，因为如果孩子不幸夭折的话，并不会导致家庭收入的减少，也不至于影响家庭的运转。

2. 产后要尽早地把孩子纳入家庭保健计划

把新生儿纳入家庭保健计划需要有一个申请期，所以在孩子出生之后要尽可能早地把新生儿纳入家庭保健计划，否则如果你错过规定的期限，就不得不再等一段时间。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3. 孩子的出生是更新遗嘱的好时机，如果你没有立过遗嘱的话，可以借机拟写你的第一份遗嘱

不要觉得不习惯，随着法律的日益健全，遗嘱将是法制社会里人生计划的一个部分。因为谁也不能担保自己不会出意外，只有提前作出安排，才能更好地保障家人的生活。你可以通过遗嘱指定孩子的监护人和他们继承遗产的托管人。

4. 孩子出生之后要尽快上户口

在孩子出生后，一定不要忘记尽快为孩子申请社会身份，让他享受优惠政策。除了能享受独生子女政策之外，有些地区会为新生儿提供一些免税政策或优惠照顾。

5. 孩子的育托要谨慎选择

让孩子上日托比请一个住家的保姆更经济，而且还能更好地锻炼孩子。有研究表明，在规范的托儿所中成长的孩子与在家的孩子能得到同样周到的照顾。

6. 婴儿用品购买也不能冲动和盲目

为避免在婴儿用品上过度花费，父母可以选择到婴儿用品专卖店购物。在这些专卖店里可以砍价，常常可以用相对便宜的价格买到婴儿用品，或者也可以询问朋友和亲戚中是否有不再使用的婴儿家具、设备和衣服等，如果他们正好不用，可以派上用场。

7. 照顾孩子的问题要根据家庭的实际情况妥善安排

如果是三代同堂的大家庭的话，可以选择由祖父母来照顾孩子。很多年轻的夫妇都会选择这种方式，因为这时候孩子的爷爷奶奶还具有照顾小孩的能力，将小孩交由自己的父母代为照顾，不仅可以放心，不必担心孩子受委屈，还能给父母带来充实和快乐。但若父母亲行动不便，需要特别照顾，而子女又还太小时，就得考虑其他措施来兼顾双方了。

如果是由一对夫妻及其子女组成的核心家庭，这种家庭形式人口较少，因此支出也较少。所以可以选择父母亲自照顾，这样也比较放心，但是孩子，尤其是婴幼儿，需要 24 小时贴身照顾，所以夫妻之中有一方最好辞去工作，才能负起照顾孩子的责任。这时需要考虑一下财务能否支撑的问题，毕竟家里少了一份薪水，又多了孩子的开销。

如果夫妻双方的收入都很可观，都不能辞去工作，可以选择请保姆来家中带孩子，这也是一个好主意，但孩子是否能受到完善的照顾亦是十分值得忧虑的问题，所以，宜谨慎选择。



一个孩子从出生开始到培养他上大学，是一项耗费巨大的工程。进行认真仔细的财务规划，为孩子在每个阶段的成长做好准备，是非常必要的。



教育是一项长期投资

经典提示

子女的教育投资是一项终身投资。

理财困惑

王先生是一家私营单位的员工，月收入为 3000 元，妻子是一名教师，收入也在 3000

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

元左右。两人有一个正在上初三的儿子，马上就要升入高中。现在夫妻俩手头上有两套房子，一套自住，每月还款 1200 多元；一套出租，价格为 1800 元 / 月。每月要交电话费、水电费、物业费、煤气费等各种费用，还要购买必要的衣食住行等用品，所以基本上每月没有结余。两人目前尚有 15 年公积金贷款，每月约为 1200 多元。夫妇二人没有购买商业保险，没有记账习惯，喜欢有多少钱就花多少钱。

现在孩子要读高中、上大学，需要一笔不少的资金，两人才感觉到压力，开始着急起来。于是，他们咨询了理财专家，看怎样在 3 年的时间里筹集够孩子上大学所需的资金。

理财专家在听了王先生的家庭实际情况之后，给了他们如下建议：

（1）认真记账，分散投资。假设目前上大学每年的费用是两万元，按 5% 的通货膨胀率计算，3 年后要准备的 4 年大学费用大概为 9 万多元。

王先生没有其他资产可以用于投资，所以只能从收入中做理财计划。专家建议他要认真做好记账工作，3 年内暂时减少弹性支出。

另外，王先生每个月最好要从收入中省出 3000 元来理财，每月用 2200 元选择指数基金作为基金定投，如果年均收益按 10% 计算，3 年后大概有 92048 元，大学费用基本可以把握。另外 800 元可以通过零存整取的方式存进银行，凑够整数后用于分红型期缴产品的投资，每年就可以有 9600 元用于投资分红保险。等到孩子大学毕业出来工作时，就可以获得一笔资金作为职业生涯的启动金了。

（2）综合考虑各种因素，理财师建议王先生卖掉一套房子，付清集资房的所欠房款，而且部分资金可提前还贷，减轻每月的房贷压力。部分资金可用于教育金储备，做一些金融投资。另外一部分资金用来购买重疾险、养老险等商业保险。此外，每月必须拿出一部分钱来做投资，为退休生活做打算。

（3）王先生家庭两套房产的月供为 2500 元，通过公积金及租房收入抵减后剩余 500 元 / 月，可用于儿子的大学教育金储备。采用定投基金的方式，以年均收益率约 8% 来积累，每月定投 500 元，孩子上大学时可获得两万元的教育金。

（4）可以选择购买商业保险，至少覆盖还房贷的 15 年。夫妇俩均为家庭的经济支柱，两人应重点考虑重疾险、意外险、寿险。通过一定的组合配置，可在保费较低的情况下实现较高的保障。目前家庭年收入 6 万元，可拿出 6000 元购买商业险，平均每月 500 元。

▶理财智慧

抚养子女不只是把他养大那么简单，对于大多数人来说，高等教育是晋升专业仕途的关键，每个父母都希望把自己的孩子送入大学，接受更高层次的教育。对于很多家长来说，孩子上高中的经济压力尚可承受，但孩子的大学教育则需要储备更多的资金。

决定生养子女之后，要面临庞大的生活费和子女教育费用，根据专家的估计，一个人从进小学到大学毕业，所需要的教育费用约为 10 万元。除了入学后的教育费用之外，从孩子出生到入小学这段期间的养育问题，亦是十分棘手的。

其实，不只是大学，从孩子出生开始，家长就应该考虑孩子的教育问题了。教育远远没有书本和笔记那么简单，教育是一项终身投资。

（1）在目前的经济水平下，从孩子出生开始，婴儿用品和医疗费用，每个月至少就要花上 500 元，如果是在职妈妈，每个月还要花费 200 元到 500 元左右的保姆费，3 年下来，得准备两万元左右。

（2）到了幼儿园阶段，除了养育孩子成长，还要让孩子接受教育。这时候头疼的事情就会一件接一件：是否需要上双语幼儿园？全托还是日托？几岁开始进行智力开发、兴趣培养？学钢琴还是练书法、上什么样的小学、报什么样的补习班等。除此之外，还要操心孩子的安全问题、健康问题、饮食问题、成长问题，这些问题都需要用钱来解决。

（3）到了中小学阶段，孩子的教育问题就更不容忽视了，初中、小学的花费虽然相对较少，但加上给孩子报各种班的费用，也是一笔不小的开支。

（4）高中期间，如果是就读普通学校，学杂费大概要 4 万元，这里面不包含上家教班、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

文艺班的钱。而如果孩子读的是私立学校，就要准备 30 万元以上。

（5）到了大学阶段，负担就更大了，不仅教育费用比较高，而且孩子需要离家住宿，生活费也不少，估计一个大学毕业生 4 年的学费加上生活费用要花 4 万元，私立大学则有可能更多。

（6）研究生阶段继续深造的费用，研究所或大学的研究生院各需要 6~10 万元左右。如果到国外留学，两年就要花 5 万元以上。

理财链接

养育和教育一个孩子要花多少钱，可能不同的家庭会有不同的结果。但是如果你希望栽培孩子读完大学，根据统计，至少要花费 10 万元，多则上百万。



教育投资如何准备

经典提示

每个家庭要根据自己的实际情况和需要，选择适合的教育投资方案。

理财困惑

李先生是一名公务员，妻子是一名幼儿园教师，儿子刚满两岁，但他们夫妇已经着手准备孩子未来的教育计划了。

孩子的教育开支在十多年后的大学阶段才进入高峰期，但是以李先生夫妇现在的收入来看，负担孩子的教育开支有些困难，如果将来儿子要到国外读大学，费用更不是一笔小数目。因此，他们正考虑如何为子女储备足够的教育经费。

在中国，子女的教育经费计划是整个家庭财务计划中的重要一环。每个父母都想让子女得到最好的教育，那么就应该像李先生夫妇那样，提早做好安排。这样不但能减轻将来的负担，确保子女的学业不受影响，而且父母的其他个人计划也不会因为要应付教育费用而受影响。

理财智慧

现代社会对父母培养子女的要求愈来愈高，培养一个孩子需要庞大的教育费用，付出巨大的代价。到底怎样安排和准备教育经费，才能使孩子得到最好的教育呢？

1. 把握及早准备的重要原则

理财专家指出，为子女安排教育经费计划应越早越好，教育经费充足，子女可选择的余地更大，就能在没有欠债的情况下完成学业。

而储蓄教育经费的关键在长线定时投资，好有足够的时间让投资增长，增长也能随时间复式膨胀，而且计划所需的金额只占家庭收入的小部分，易于应付。另外，把子女教育计划妥善安排好之后，部署其他计划所需的资金可更准确、周详。

2. 根据个人的需要和偏好，选择适合的存钱方法

首先，要努力工作以增加收入。

在孩子出生之前，夫妻两个人就应该把握各种教育训练和考证照的机会，以争取升迁、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

换更高收入的工作、做兼职来增加收入。

其次，可以利用定期存款赚利息，逐渐达成预定的目标。

这是最简单的方法，但是在利率低的时候，扣掉通货膨胀，存款实际增加的比例并不多。所以，在存钱速度缓慢的情形下，一定要趁早规划和执行才行。还可以买基金或其他投资、共同基金，可靠的共同基金每年的报酬率大约为 10%~15%，比定存高，也十分安全。

再次，还可以和朋友一起投资一些比较有保障的生意，在避免风险的前提下，快速累积资金，应付临时需要的大笔教育费用。

另外，还可以投保子女教育保险，在不同的教育阶段领到教育费。万一保险期间内投保人（父亲或者母亲）死亡，还能领到额外收入。

3. 正确管理家庭所获得的额外收入

在不同的时期，每一个家庭或多或少都会有一些额外收入进账，比如单位发的奖金、第二副业的收入、各种彩票的中奖、亲人遗产的继承、亲友馈赠、银行存款利息等，金额从几元、几十元甚至上千元不等，很多家庭对固定收入的管理都有计划，可是对于额外收入的管理就很放松，甚至觉得那是意外之财，不用管理。

额外收入也是需要管理的，那么到底应该如何管理呢?

首先，可以选择存入银行。

有了大笔收入，若暂时没有明确开销，最好及时存入银行，根据家庭消费计划，择期储蓄。如果需要购物，但暂时还没时间或没有计划，可以选择把钱暂时存个定活两便。其次，可以进行适当购物。

有了额外收入，可以购买一些必需物品。额外收入多的话可以选择添置大件物品，少的话可以选择既有实用价值，又有纪念意义的小物件，总之，要让钱花得有价值。

再次，要把额外的收入列入计划。

额外收入也是钱，尤其对于收入状况不好的家庭来说更是如此，所以要将其列入家庭消费计划之中，视为家庭机动收入，支出也要归于家庭特殊支出之类。

另外，要保证“专款”专用。这是克服额外收入消费盲目无计划的一个好办法，能够杜绝浪费。比如通过额外工作挣来的稿费，可以用来买些书或杂志，进行“再投资”等。

最后，如果有大笔额外收入的话，也可用来做些家庭小投资，达到以钱生钱的目的，利用额外收入赚取额外收入。比如可以购买国库券、有价证券，适时也可炒股等，根据个人爱好和资金多少择“优”投资。

4. 要订立子女教育基金

要使基金组合得到更好和更安全的回报，首先要了解子女教育的目标和需要。一般的法则是：储蓄的时间越长，所能承受风险的程度就越高。

从孩子出生到上学阶段，这时候工作稳定、时间充裕，能承担较高的风险，因此组合可以是 100% 增长型股份。

等到孩子中小学阶段，可以考虑一些较为谨慎的选择，比如 70% 的股票，特别是蓝筹股，以及 30% 的债券。

孩子到了高中时期，可以考虑 30% 的债券、20% 的股票以及 50% 的货币市场基金，既能持续增长，又不至于受市场波动的影响。

孩子升读大学之后，需要的流动资金就多了，这时可以考虑将大部分投资放到较安全的市场，例如货币市场基金。

理财链接

教育投资是家庭理财的一个重要方面，准备要趁早，从而为孩子创造一个好的教育环境。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



家庭风险须防御

经典提示

规避家庭风险的最好方式就是正确理财。

理财困惑

“屋漏偏逢连夜雨”，有时候，一个家庭会连续出现很多“倒霉的事件”，这就是风险。有的人在遭遇这种打击的时候，都会怨天尤人，其实，出现“连续风险”看似偶然，实则必然，如果一个环节出了问题，那么与之相关的其他环节也会相继出现问题。

所以，为了保证家庭理财规划目标的实现，就必须采取一定的措施防御家庭风险。

理财智慧

1. 要开拓收入渠道，防御基本风险

开拓收入渠道的手段有很多，比如可以参股某家公司，用每年拿到分红的方式增加收入；还可以把空置的房子出租，每个月收取稳定的租金；也可以搞些感兴趣的积极投资，例如集邮、收藏等。即使某个来源出现问题，损失都可以相互抵补。

2. 通过购买保险，将风险降到最低的程度

投保时要掌握好“保险投资两分离”的原则，使保险充分发挥其保障性功能。

3. 要保证有适当的应急金

家中一定要存留一笔相当于 3~6 个月家庭收入的“紧急资金”。这笔资金必须能在紧急状况来临时及时应急，可以是现金（活期存款），也可以是货币市场基金。

家中管理财务的人，要保证财务的安全与透明，定期将家中的财务资料整理好，置于安全处，一旦发生问题，要让全家人都能了解财务状况。

4. 用好投资组合，防御投资风险

投资组合既可以分散风险，使“鸡蛋放在不同的篮子里”，还可以使投资更加灵活，是工薪阶层进行金融投资的首选方式。家庭金融组合投资可以将 35% 左右用于储蓄，25% 左右用于购买债券，25% 左右用于购买股票和基金，15% 左右用于购买保险。

5. 要做好资金调剂

要能根据市场的变化及时做好储蓄、股市、汇市、基金等资金的调剂、转换工作，捕捉投资机会。新股和基金的上市及国债的发行，都是投资的好机遇，要尤其关注。

6. 要遵循循序渐进、先易后难的投资原则

投资之前应从投资方式、技术要求、风险大小、操作的难易程度、风险种类等方面对各种投资品种有一个全面的了解。选择自己了解的、最适合自己的投资品种。

7. 选择适宜的管理难度

虽然有些投资工具报酬看似很高，但对投资人的专业知识和时间要求也较高。如果你不具备专业能力，也没时间，就要慎重考虑了，否则，你可能为此而搞得分身乏术，还会在别的方面造成损失。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

8. 要考虑退休和遗产规划

退休金是晚年生活的保障，一般情况下不要动用退休金投资。另外年长的人考虑投资时，应事先仔细规划，以免在将财产传给下一代时，资产净值缩水。



要制定合理的家庭理财规划，规避家庭风险。



三口之家如何平衡教育基金与养老基金

经典提示

三口之家要为家庭配置较为稳健的投资组合，以提高家庭投资的综合收益。

理财困惑

朱女士今年 30 岁，现在在石家庄某家公司做行政助理，有购买重疾险及女性保险。丈夫 31 岁，自由职业，有购买重疾险。两人有一个刚上幼儿园的女儿，目前购买了分红教育储蓄险，包括重疾险，每年投入两万元。朱女士年度税后收入 3 万元，丈夫收入 20 万元，其他收入有 3 万元，年度开支合计约 8.6 万元。

经过夫妻两人多年的打拼，积累了丰富的资产，目前有 4 处房产，分别价值 45 万元、30 万元、45 万元、45 万元，两套用于自用，另外两套用作投资，其中 30 万元的住房还有 13 万元的公积金贷款。此外，夫妻俩还有一辆价值 16 万元的汽车及 10 万元的存款。

现在，夫妻俩的家庭理财目标为：每年准备两万元的旅游费用；为女儿筹集教育费用；准备养老金。

但是，他们不知道怎样理财才能尽快达到目标，想听听专业理财师的建议。

理财智慧

理财师从两个方面对朱女士的家庭状况进行了分析。

（1）家庭结余分析：家庭月结余比率=（月均收入—月均支出）/ 月均收入，月结余比率 67%，说明朱女士一家有一定依靠工资收入提升净资产的能力。

（2）家庭流动性分析：目前朱女士家庭的资产主要以存款及不动产为主，家庭流动比率为 14，远远高于参考值 3，所以可以看出这个家庭的资金流动性较好，但资金利用度不高，投资收益偏低，对财富增长速度造成了一定的影响。

朱女士的家庭正处于财富积累期，但是很多支出不可避免，比如，女儿的教育费用、养老费用等，现在家庭收入很稳定，而且每年无论是结余率还是绝对结余额都较高，为财富积累提供了条件。以朱女士家庭的收入和年龄阶段来看，家庭的投资渠道单一，定期存款等这类固定收益类产品过多，收益率低，远远不能抵御现有的通胀水平，会影响家庭财富的快速积累。而且，虽然朱女士的家庭中有购买一定的商业保险，但是保险保障不全，专家建议要尽快补充。另外，随着孩子的不断长大，教育资金的需求会不断增加，提早为子女教育金做好准备和规划很有必要。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

根据分析，理财师为朱女士提供了以下建议：

1. 现金规划

家庭储备金是抵御财产风险的第一道防线，储备金额一般应为月均支出的 3~6 倍。依照朱女士目前的家庭支出状况，理财师建议他们从现有的储蓄中提取 4 万元作为家庭储备金，其中 1 万元用于活期储蓄，3 万元用于投资货币市场基金，每年的旅游费用两万元可从基金账户中提取。另外，夫妇二人可办理一张额度为 5 万元的信用卡，在紧急情况发生的时候可以派上用场。

2. 保障规划

防范各种风险是家庭理财的重要目标之一，只有确保家庭成员和财产的安全，才能保证更好的生活条件和生活水平。家庭投保就是要通过合理的保险筹划，以较小的代价来分散风险，最大限度地减少损失，保障家庭成员的人身安全和家庭的财务安全。朱女士的家庭是典型的三口之家，夫妻两人都是全家的经济支柱。所以，夫妻两人要为自身购买充足的商业保险。专家建议他们可适当补充一定的分红型寿险或者投连险，不仅可以提供保障，而且可分享保险公司的经营收益和投资分红。另外，还应补充一定的意外险及医疗险，完善保障，孩子可补充一定的卡单式意外险。家庭年保费支出要控制在 3 万元左右，保额应为 90 万元左右。

3. 教育规划

朱女士对孩子的教育期望应该很高，至少要保证他读完大学。从教育资金的安全角度看，专家建议朱女士采用定投基金的方式为子女积累教育金，从每月结余中提取 2000 元投资于混合型基金，预期年度收益率为 7%，为孩子积累高等教育金。

4. 购买黄金，进行投资

另外，按照朱女士目前家庭的财务状况，家庭结余情况较好，而且具有较强的储蓄能力及投资能力，在进行合理规划之后，专家还建议他们将每年年结余的 10% 用于购买黄金产品，剩余的进行组合投资。



理财在准备子女教育资金和养老资金的同时，也要完善家庭保险体系，以便用于养老和实现资产的增值，也可提高目前和未来的生活品质。



教育成本过高合理吗

经典提示

子女教育费占居民消费首位不符合我国目前的发展状况。

理财困惑

教育问题一直是当代社会的热点问题。

中国经济景气监测中心的一项调查表明：八成的城市居民认同“再苦不能苦孩子，再穷不能穷教育”的看法；六成的人甚至为培养孩子负债度日也在所不惜；七成的人在孩子出生前就提前准备教育资金。对中国的父母来讲，花钱给孩子“买”教育，一方面是为自

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

己的希望消费，一方面是为孩子的未来投资，虽然这种投资不一定有回报，但他们总是无怨无悔。

有人对子女教育消费问题进行过了解与调研，绝大部分人反映了一系列问题：学杂费过高、某些专业学费、住宿费偏高、在校生活费高、食堂承包给个人，导致伙食费偏高等等。一般城镇工薪家庭负担一个孩子的大学学费和生活费都很紧张，农村贫困地区更是难上加难。孩子上大学的费用已经远远超出广大中低收入居民家庭的承受能力，农村的孩子，没有别的出路，只有通过考上大学才能走出农村。而现在，即使考上了大学，由于家庭贫困很多人也可能上不起。就算家里东借西凑，供孩子完成了大学学业，也要欠下一屁股债。对于工薪阶层来说，由于子女教育费用支出过大，就会减少其他费用的支出，使生活质量下降。

子女的教育消费过高，已经成为压在父母身上的一块巨石。

许多贫困家庭为了供子女上大学变得困顿不支，负债累累，就是那些较富裕的家庭，盲目的教育投资，也造成了巨大的教育资源浪费。

但是，这种过高的教育成本合理吗？

▶理财智慧

随着我国经济的发展、对外开放程度的加大，专业人才的需求也随之加大，服务领域也不断增宽，因此，我国高校数量也不断增加，新开设的专业也很多，学生数量更是激增，就业压力相当大，一些家长为了孩子在今后的就业，不惜负债也要让孩子接受更好的教育，子女的教育消费由此一路飙升，这种状况有可能成为今后的教育消费走势。

下面就结合当前我国城镇和农村居民人均年收入与子女教育消费所占的比例等方面来分析家庭教育消费的走势：

居民教育消费支出绝对值逐年攀高，教育消费支出占家庭总消费支出的比重增大。

家庭教育消费支出总额及比例随着我国经济的增长而不断提高，家庭教育消费开支过高，从一方面看说明我国家庭对教育的重视，尤其是在独生子女家庭，人们更是省吃俭用也要让孩子接受良好的教育，因为人们越来越认识到子女教育状况与孩子未来的职业和生活道路密切相关；另一方面也充分说明教育成本过高，子女教育费用成为家庭的最大支出，这与我国目前所处的阶段不相称，影响了城乡居民家庭消费倾向，所以这种现象并不正常。

当前城镇居民的教育消费形成了一种误区，那就是盲目、过度、非理性。

居民之所以对教育投资如此热衷，是因为对教育投资回报存在高预期，更看重教育投资所带来的收益，他们认为，只要考上大学，就可以取得学历、掌握技能、走上仕途。另一方面，很多家长缺乏相关知识和充分信息，极易受到各种误导而陷入教育消费的误区，进行盲目消费。具体表现有：盲目请家教，上补习班、提高班；为了能进入名校、重点学校或者热门专业，随大流支付高额的择校费与其他费用；盲目追求高学历和多证书，忽略了其中高昂的机会成本和隐形成本；花费巨资，不惜高额负债也要让孩子出国留学等。

子女教育费占居民消费之首不仅导致消费负担过重，尤其使中低收入家庭不堪重负，还使孩子们不能平等地接受教育，高昂的费用可能把许多成绩优秀而家庭困难的孩子拒之于大学校门之外。

要克服这种现象，有关部门就要迅速采取措施，把过高的子女教育费用降低到普通市民普遍认可和能够承受的程度，同时要严厉打击和制止乱收费行为，切实减轻居民过重的子女教育费用负担。

同时，针对教育消费过高的状况，家长也应该正确对待，不要陷入投资误区。

首先，家庭教育投资应遵循让孩子协调发展的原则。在家庭教育方面，父母精力的投入比金钱投入更重要。培养孩子的兴趣爱好是家庭教育投入的主要方面。但投入也要看孩子的兴趣，尊重孩子的意见，只要符合孩子兴趣的，在投入上又能够接受的，就应该支持。

其次，家庭教育投资要理性，因材施教、量力而行，不能太盲目和跟风。目前很多家长存在误区，认为孩子掌握的技能越多越好，于是，疯狂地让孩子学习不同的技能——跳舞、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

乐器、画画等，不仅给孩子带来巨大的压力，也使家庭的经济负担加重。孩子的兴趣培养要遵循他的意愿，这是一种快乐的享受，而不是家长炫耀的资本。

另外，不能忽视人格的培养。许多家长请家教，督促孩子参加各种补课班学习，在提高学习成绩、特长培养方面加大投入，这样不仅忽视了孩子的人格培养，而且过重的负担使得孩子失去了属于自己的时间，失去了童年、少年的乐趣。甚至有的家长为了给孩子营造最好的条件，娇生惯养对孩子"唯命是从"，使孩子道德水平下降，心理不健康，人格不完美。

总之，作为家长，应该对孩子的智商、潜能和兴趣以及未来的就业前景作出理性判断，从而结合孩子的自身特点来设计孩子的未来，同时也要尊重孩子的想法，多和孩子交流，合理安排教育费用的支出。



家长必须运用机会成本原理，在此基础上寻求降低教育的个人成本、获取最高效益的投资方法和途径，防止教育盲目消费、片面投资，避免无效投资，更要警惕有害子女身心的教育消费或投资行为。



不同阶段的教育投资也有差异

经典提示

经济循环有规律，若投资有道，能配合经济起跌，就能降低投资的风险。

理财困惑

不同阶段的教育投资方式有什么不同？要想"分阶段投资"应该采用什么方法呢？

理财智慧

大多数的教育经费计划是采用定时定额的方式来投资的，主要目的是使回报优于通胀，利用分散投资减低风险，并且要根据每个阶段的需要调整组合投资风险。

（1）从孩子出生到 12 岁期间可选择投资于增长型的股票及基金，并随着收入增加而调整投资金额。长远而言，股票可提供较高回报，但应有心理准备面对较高的波幅，如股价下挫，组合亦有足够的时间等股价重新上涨。

（2）孩子 12 岁到 16 岁期间，组合仍以增长为目标，但应加入债券来平衡整体投资风险。

（3）孩子 16 岁到 18 岁组合转至低风险，可供选择的工具包括短期政府债券、货币基金或存款证等，父母在这阶段应能准确计算每年可以动用的教育费用。

明白了根据不同阶段调整组合的投资理念之后，就要考虑采取何种方法来进行投资了。这时可以采用"成本平均法"分阶段投资，实践证明，这是一个不错的办法。

一般情况下，投资可分为两类：

（1）一次性形式投资。投资者需要准确地掌握市场走势，判断最佳的"入市"时机；

（2）以"定期供款"形式投资，这种方法依赖既定的投资策略及机制，适合一般投资者做教育基金和退休计划之用。

投资者可以通过定期、定额及持续的投资，达到储蓄或其他理财目标。这种方法的好

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

处是，投资者可以用“成本平均法”来减低投资的风险、成本，而且无需为寻找最佳“入市”时机而伤脑筋。

如今社会瞬息万变，要准确分析市场情况并且做出正确的投资决定很不容易，若决定错误，会造成很大的损失。所以，如果投资者不能很好地预测市场走势，可以采取分段入市、减低风险的办法。

“成本平均法”运用有效的机制，自动为投资者在“低价”时购入较多的投资单位，而在“高价”时购入较小的投资单位。若坚持下来，投资者的平均成本将会较低。

当然，市场上的储蓄或投资产品数不胜数，其潜在风险及特点各有不同。“成本平均法”只是一种长线而风险较低的投资方法，并不能保证“万无一失”。



投资者要结合自己的经济情况和偏好制订一个妥善的理财计划，以确保风险程度、投资年期及投资策略均切合自己的需要，如果有必要可以请教专业财务策划师来为自己出谋划策。



出国留学理财有窍门

经典提示

出国留学费用不菲，要学会降低留学理财成本。

▶理财困惑

很多家长都有送孩子出国留学的计划。北京的李先生和他的妻子商量之后，决定两年之后送正在读高二的儿子去美国留学，但是这对夫妇不知道该怎样理财，希望专家能为其提供理财建议。

据介绍，李先生的家庭财务状况如下：李先生 43 岁，公务员，妻子 40 岁，中学教师，两人年薪收入为 10 万元左右。儿子 17 岁，正在读高二，两年后去美国读大学。目前家庭存款人民币 30 万元左右，1 万美元存了银行定期，准备用于儿子出国。现有两处住房，总值 30 万元左右。全家年平均支出约 4 万元左右，年节余约 6 万元。

根据他们的实际情况，理财师认为，由于是子女教育目标，弹性没有那么大。规划时预计费用应以从宽原则，不考虑子女申请奖学金等节省的费用。

理财师为他们提供了三种备选方案，分别为保守型、激进型、适中型。

（1）保守型：家庭每年节余的 6 万元可每月定期投资债券型基金，按最低每年 3% 的收益计算，届时连本带息 12.18 万。目前的金融资产 37.8 万（30 万人民币加 1 万美元）一次性投入债券市场基金，届时收益 40.1 万。其余资金缺口可以在银行办理留学贷款，以现有两套住房做抵押，可贷款房屋价值总额的 70% 左右即 21 万，刚刚可以满足儿子的留学目标。但是，这个方案也使得家庭负担较重。

（2）激进型：建议李先生家每年节余的 6 万元可每月定期定额投资股票型基金，按预期年收益 7% 计算，届时连本带息 12.8 万。目前的金融资产 37.8 万（30 万人民币加 1 万美元）一次性投入股票市场基金，预期年收益 10%，届时收益 45.7 万，其余资金缺口可用房屋抵押贷款。这个方案虽然能有不小的收益，但也要承担一定的投资风险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（3）适中型：综合前两种方案，采用每月的节余每月定期定额投资股票型基金，按年回报率 7%，届时可获得 12.8 万；现有 37.8 万金融资产的 60% 投资债券市场基金，届时可获得 24.06 万（按年回报率 3% 计算）；剩下的金融资产的 40% 投资股票市场基金，届时预计可以获得 118.3 万（按年回报率 10% 计算）；其余不足的部分约 16 万用于留学贷款办理。

理财智慧

每年 6 月中旬到 8 月初是出国留学的高峰期。目前海外留学费用包括这几个阶段：准备阶段，费用大约 5 万；出国阶段，包括为出国准备的各种必要设备，单程机票需两万；留学阶段，按目前的水平每年平均在 20 万左右。费用共计 67 万。

这么庞大的金额使得很多的留学人员对如何借助金融手段规避汇率风险，并将留学投资成本降到最低很是关注。针对这种情况，许多银行纷纷推出“一站式”留学金融服务，争相占据留学金融市场。

理财专家提醒出国留学人员，在进行留学理财时应注意几个小窍门，以降低留学成本。

1. 要合理换汇

因为银行的外汇人民币牌价一天一变，而外汇买卖的汇率是随时变化的，只要合理换汇，就能节省一些支出。

2. 要正确选择汇款方式

在换完汇后，很多人习惯选择电汇而忽略了其他汇款方式。其实，如果是首次出境，在国外尚未开立银行账户，而所去留学的城市正好有国内银行的网点，那么也可以选择票汇，因为它携带方便，并可以节省费用。

3. 注意留学政策的变化

我国出国留学政策不断进行调整，办理留学购汇手续更加简便。

但是很多出国留学人员因不了解我国新的出国留学政策，以为还同以前一样，学费和生活费总和超过等值两万美元的购汇要到外汇局审核之后再到银行办理，于是耽误了很多时间，也跑了很多冤枉路。

调整后的出国留学政策基本上满足了绝大部分出国留学人员对学费和生活费的购汇需求，可在银行直接办理，不必经外汇局审核。具体政策是：学费部分完全按照录取通知书标明的费用标准在银行购汇；生活费在等值两万美元（含）以下的可直接到银行办理购汇手续，只有生活费超过等值两万美元的，才需经外汇局审核之后再到银行购汇。

4. 出国留学要考虑学成之后的回报率，不可太盲目

很多家长送孩子出国读书，花费几十万，是想让孩子“衣锦归乡”，学成归来，找个好工作，先投钱后赚钱……但这样的如意算盘并不总是能够如愿的，出国留学归来不成功的例子也有很多。

所以，家长对子女的出国前景千万不要盲目乐观，不能抱着只要出去就行的心理，更不能盲目跟风，看别人的孩子都出国，也让自己的孩子出去，而是要考虑家庭的实际情况和孩子的意愿、资质等。

因为出国留学可能会有很多意想不到的困难，而且回国的报酬不一定就好，很多海归派的年薪并不是太高。

其实，基础教育还是在国内比较好，如果接受完高等教育，或者积累一定工作经验后可以再考虑去国外深造，这样的路线比较妥当，风险也比较低。在选择学校时，不要盲目瞄准高收费的学校，名气和教学质量并不一定等同。

要不要出国留学、留学专业怎么选、怎么去学，都很有讲究。可以选择那些市场前景看好，而国内培训渠道又比较少的专业，这样回国后投资回报率会高些。

总之，一定要根据自己的实际情况来选择学校。在决定是否要留学的时候还要考虑家庭财力，如果要负债留学的，一定要谨慎，以免到时投资回报率不高，使家庭背上沉重负担。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财链接

留学生在留学理财时要掌握技巧，合理换汇，选择正确的汇款方式，注意留学政策的变化，争取把留学成本降低。



理财是家庭全部成员的事

经典提示

理财要把家庭摆在第一位，统筹兼顾全部家庭成员。

▶理财困惑

林玲的女儿刚上幼儿园，每次看到小朋友买了新衣服、买了新玩具，回到家总会向爸爸妈妈“索要”。

林玲和丈夫都不是吝啬的人，他们也希望能够满足女儿的要求，让她无忧无虑地成长。

但是他们觉得更应该让她懂得挣钱的不易，懂得合理花销。因为在他们眼中，“理财”并不只是家长的事情，他们也想为女儿规划好将来的“财富道路”。

当女儿第 N 次回来提出想要一个小朋友新买的玩具时，林玲决定向女儿灌输“钱”的概念。

过完春节，女儿收到了不少压岁钱，于是，夫妻俩和女儿商量好，让她把收到的 2000 元压岁钱存入银行。

女儿刚刚学会写自己的名字，林玲让她自己填单子，于是女儿一笔一画地写上了自己的名字和金额。然后，林玲告诉她什么是存钱、什么是取钱。

这时，女儿才明白：“原来钱不是从取款机里随便出来的，必须先存钱才能取钱。”

之后，凡是要涉及动用女儿的账户，林玲都会带上女儿一起，目的是让她自己感受存折上数字的变化，明白钱不是取之不竭用之不尽的。

六一儿童节，林玲想送她一份保单作为礼物，并带着她一起去选。女儿虽然不太懂，但还是给自己买了一份意外和医疗保险，“以后我看医生爸爸妈妈就不用给钱了”。

“理财观念其实是引导孩子去理解和认识。”林玲夫妇说道。“其实，孩子年纪还小，不可能真正去把握什么投资，只能让他了解一些理财的经验和观念。让她会花钱，能够自己管自己的钱，那么她的认识就会不断提高。”

▶理财智慧

不管你现在处于人生的哪个阶段，总有一天都会结婚生子，都会建立属于自己的家庭。组成家庭之后，不管夫妻两人是否都出去工作挣钱，理财都不再是自己的事情。

如果你在外面拼命挣钱，而你的孩子却没有消费观念，刷出一大笔信用卡债务，那么你再懂得理财也无济于事；如果你觉得自己收入不错，但你的父母却没有给自己制订养老计划，或者已经花完了退休金，无法积累积蓄，那么你将不会有节余，赡养父母也应该是理财计划的一部分；如果你计划要攒钱投资，但你的妻子不了解你的想法，把你的积累挥霍一空，那么你又该怎么办呢？

要避免这样的情形发生，最好的办法就是未雨绸缪，防患于未然，让全家人都参与到

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财计划中来，通过各种风险控管机制来确保家庭财产的稳定性和支出的可控性。

所以，对于“上有高堂、下有妻儿”的家庭，理财将是三代人共同的事情。我们应该用正确的态度来对待理财。

1. 夫妻之间要建立对财产的共识，设定双方都认同的理财计划

夫妻两个人在组成家庭之前，有着不同的成长环境、不同的思维方式、不同的价值观念，走到一起之后，对于财产的支配方式也会有不同的见解。很多夫妻都会因为财产问题而产生矛盾，有的甚至走上离婚的道路。

所以，夫妻两人应该本着相互尊重的原则，在讨论处理家庭财务方式的时候，千万不要回避，而是应该相互商量、相互理解，建立一个互相认可的支出和储蓄计划。

首先，双方要弄清楚家庭的财产状况，包括资产总值、负债状况、收入和支出计划等，双方都要信任对方，不可相互猜忌，更不可互相隐瞒。然后两人要共同分析家庭消费模式，评审家庭的整个财务状况。

其次，夫妻两人要确定家庭的共同财务目标，并为每个目标附上相应的成本。这个目标必须要结合实际，明确、可行。

再次，要建立家庭财务计划和预算，根据自己家庭的实际情况和收支情况，确定适宜的消费和预算，争取做到不超支。

另外，要执行科学合理的理财计划，既不能盲目消费、挥霍无度，又不可一味地节省，不能保障基本生活水平，而是要结合自己的实际，灵活应对。

最后，要定期检查计划执行的情况，不断调整财政计划。

2. 加强孩子的理财教育，让孩子明白金钱的价值和意义

要让孩子提早接受财富观念和理财教育，让他们明白，金钱不是从天下掉下来的，也不是取款机里随随便便吐出来的，而是父母通过辛勤工作挣来的。让孩子了解金钱是教他们理财的第一步。

然后，可以试着让孩子切身体会钱的来之不易，比如可以让他们通过做家务来换取零用钱。

总之，要让孩子明白，钱虽然好，但它是需要努力才能得到的，要让他们了解父母的辛苦，并通过分担家务、控制购物欲望、努力学习等行动来报答父母。

3. 要开诚布公，与长辈讨论财务问题

父母把你养大成人，但是你清楚父母的财务状况吗？你了解他们需要多少钱吗？如果父母出现疾病或者意外，你有能力为他们分忧解难吗？

很多人都不习惯和父母讨论他们的财务状况，甚至会避讳这一点。其实，只要是本着关心父母的角度出发，和父母聊一聊理财和养老的问题并没有什么不好。

但是，在和父母提起时，一定要委婉，尊重父母的独立性，可以通过给父母一定金额的养老费引出这个话题。

毕竟父母年纪大了，需要安享晚年，你不妨和他们谈谈退休之后的打算，问问他们喜欢什么样的养老方式，是否有足够的保险支付长期医疗护理费用等。

在这些话题的基础上，可以开诚布公延续讨论其他敏感的话题，可能父母就比较容易接受些，比如生活不能自理时候的对策、当另一半先行离去时怎么调整自己、他们想如何处置他们的财产甚至对临终后的安排有何想法等。

当然，如果父母愿意主动提起，那当然最好，但如果父母不愿意触及这类话题，就不要继续说，更不要逼问他们到底拥有多少资产，是否预先草拟好遗嘱，等等。

理财链接

理财不是“户主”一个人的事情，而是和家庭的每个成员都息息相关的，所以，在制订理财计划时，不仅要把孩子考虑到，还要让他们参与到计划的制订和执行中去。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



认识教育储蓄

经典提示

教育储蓄是一种享受到“两重”国家优惠政策的储蓄品种。

▶理财困惑

教育储蓄到底能够给我们带来多少优惠？它又有什么弊端呢？很多家长都会发出这样的疑问。

▶理财智慧

1. 教育储蓄的第一重优惠在于零存整取的储蓄形式，享受的却是定期储蓄的利率

教育储蓄分成三个存款期限：1 年期、3 年期和 6 年期。

教育储蓄的最低起存金额为 50 元，每月固定存额由家长自行确定，分月存入。其中 1 年期、3 年期教育储蓄的利率是按照开户日同期同档次整存整取定期储蓄存款利率计息，6 年期的教育储蓄是按开户日 5 年期整存整取定期储蓄存款利率计息的。不过，如果教育储蓄在存期内遇利率调整，仍是按照开户日的利率来计息。

2. 教育储蓄的第二重优惠在于“免税”

按照国家的相关规定，符合要求的教育储蓄在到期提取的时候不需要缴纳 20% 的利息税。

教育储蓄到底能够带来多少优惠，我们可以计算一下：

以 3 年期的教育储蓄为例，目前整存整取 3 年定期存款的利率为 3.24%，而零存整取的 3 年期定期存款利率为 2.07%，扣除 20% 的利息税后，后者的实际收益率仅为 1.656%。这样的话，同样是储蓄，选择教育储蓄，收益率提高了近一倍。

3. 教育储蓄也有一定的弊端，比如适用的投资人范围小、使用的时候规定较为严格等

教育储蓄的对象为小学四年级以上的在校学生，家长们在开设教育储蓄账户的时候，要凭子女（学生）的户口簿或居民身份证，到银行网点用子女的姓名开立存款账户。

享受免征利息税优惠政策的对象，必须是正在接受非义务教育的在校学生，即全日制高中（中专）、大专和大学本科、硕士和博士研究生。

此外，教育储蓄的每个账户资金不得超过两万元，在高中、大学、研究生三个阶段中，每个学习阶段可分别享受一次最高额度为两万元教育储蓄的免税和利率优惠。也就是说，一个人至多可以享受三次优惠。每份本金合计超过两万元或一次性存两万元的，就不能享受教育储蓄免税的优惠政策，其取得的利息，将会被征收利息税。

在支取教育储蓄的时候，必须拿着存折、户口簿或身份证，由所在的学校开具税务局特定印制的“证明”后方可领取，并享受“双重”优惠。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财链接

通过教育储蓄的方式筹措教育金，的确能够获取较大程度的优惠，零存整取的方式也利于长期的积累。家长可以考虑在两万元的资金范围内，每月为适龄的子女进行教育储蓄的积累。一般来说，6 年期教育储蓄适合小学四年级以上的学生开户，3 年期教育储蓄适合初中以上的学生开户，1 年期教育储蓄适合高二以上的学生开户。



留学生如何使用银行卡

经典提示

留学生要学会正确使用银行卡，让自己的留学之路更加顺利。

理财困惑

随着金秋开学季的来临，很多赴海外学习的留学生开始了动身前的准备工作。对留学生而言，管理花销是一件看似简单却令人头疼的事情。

这时，就免不了要用到银行卡，银行卡不仅在使用时安全便捷，还可以培养留学生理性消费与管理收支的好习惯。但是，不要以为你会用银行卡，银行卡的使用技巧也是困扰留学生的一个难题。

理财智慧

银行卡是海外留学时管理支出的重要手段，留学生要正确选择和使用支付卡。

1. 选择与目的地的清算币种相符的双币卡

建议留学生申请一张双币信用卡或单币种外币卡，其外币账户的币种尽量与留学目的地的流通币种相同。留学生在国外使用外币刷卡消费，在国内则可用人民币购汇还款，不但能节省货币转换费，还能规避提前大量换汇存在的汇率风险。

2. 主卡、附属卡可搭配使用

家长可以在自己的信用卡名下申请一张附属卡供子女在国外使用，并根据留学目的地的消费水平来设置适当信用额度。这样一来，没有信用记录的学生也能拥有自己的信用卡，而且家长还可以通过交易短信提示和银行月结单了解孩子的花费情况，避免他们盲目冲动消费。

3. 避免被骗被盗

留学生在出境时，最好携带银行卡，平日消费也要以刷卡为主，这样能充分保证人身和财产的安全。此外，留学生一定要小心保管卡，卡丢失时或遇到非授权交易时马上向发卡行挂失或报备。

4. 重要信息备份

留学生在平时要将发卡银行的客户服务电话、银行卡卡号以及留学目的地的紧急电话等重要信息做好记录。如果遇到紧急情况需要挂失、更换卡、预借现金等服务时，可以在任何时间、任何地点拨打紧急救援电话。

5. 关注留学特惠项目

多家国内银行不仅为留学生专门设计了国际信用卡和借记卡，也同步推出了极具吸引

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

力的留学特惠项目，例如知名航空公司机票优惠、行李超额托运、行李快递优惠等项目，万事达卡也经常会针对不同的市场推出相应的刷卡消费优惠。

对于这些信息一定要及时关注，好享受到实惠。

6. 在国内开户，到了境外再进行激活

在获得签证后，就要做海外账户见证业务、购汇、电汇、开立汇票、购买旅行支票等准备工作。现在已经有多家银行推出了海外账户见证业务。可以在离境前预先开立海外银行卡账户，到了境外再进行激活，马上可以使用。如中行可为前往英、加、美、澳的留学生提供这项服务；光大银行则可以预约开立英国巴克莱财富银行账户、澳新银行账户、美国华美银行账户；招商银行则和加拿大蒙特利尔银行、澳新银行两家展开预约开立账户的合作。

7. 汇款与信用卡兼用

国外留学时间，怎样选择快捷方便经济的手段，让父母把生活费、学杂费定期打入子女账户呢？可以选择电汇和票汇，一般 2~3 天就可以到账，要收取 1% 的手续费和一定额度的电讯费；也可以使用汇票，即在境内开具汇票后邮寄或者携带出境，然后在境外银行解付或者托收，但到款时间较长；还可选择旅行支票，在许多国家可以直接当现金用，如果丢失了也可以办理挂失、理赔和紧急补偿，但手续费较高。

银行的理财人士建议，最合适的办法是出国前办理母子信用卡，子女在国外持附卡消费，父母在国内持主卡用人民币还款。

8. 在国外最好刷卡消费

总的来说，银行提供的汇款方式不外乎电汇、票汇、信用卡和旅行支票等，电汇虽然安全快捷，但手续费较高；票汇虽然划算，但汇款速度相对较慢。随着出国留学人数的逐年递增，各大银行也相继推出不少针对留学生的信用卡产品，有专家建议国际卡是首选。国际卡可以快速外汇，父母可利用主卡在境内办理存款业务，孩子只需携带一张副卡就可以在境外消费、取款，同时，父母还可以通过账单了解孩子在外的消费情况。

留学生应该了解在境外使用银行卡的这些小技巧：选择与目的地的清算币种相符的双币卡；主卡、附属卡搭配使用；防范欺诈和盗抢；记录重要信息；关注留学特惠项目；国内开户海外激活；汇款与信用卡兼用和在国外最好刷卡消费等。



外币信用卡是留学生最有用的支付工具，但在申请前一定要综合评估卡产品的世界通用程度、特约商户数量和网点分布情况，避免在国外刷卡出现障碍。



理财要从孩子抓起

经典提示

适当地注意增强孩子的经济意识，从小培养孩子的经济头脑，对孩子的健康成长十分有利。

▶理财困惑

王先生家的孩子刚上小学四年级，可是很有“主见”，尤其是在买东西这方面，不管是

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

买衣服、买鞋还是买玩具，都得自己拿主意，别人给买的就是不要，去超市购物更加不得了，什么都想要，好说歹说都不听。怎样才能遏制孩子这种“购物狂”的趋势呢？

专家表示，孩子之所以会出现这样的举动，关键就在于他不会理财。如果家长教给他正确的理财方法，孩子有可能转变为主动管理零花钱，并调整自己的花钱行为。

理财智慧

传统的家庭教育不愿意让孩子接触过多的金钱，因为在中国人的观念中，过早的接触金钱会使孩子的思想受到铜臭气的不良影响，变得拜金。而且在家长眼中，觉得孩子的任务是学习，而赚钱是父母的任务，所以，他们不会让孩子去拿钱，也不会让孩子去赚钱。在孩子成长求学时期，只要有任何需要或物质欲望，父母们都会全身心地为孩子一力承担且尽量满足他们，不让他们为钱“发愁”。但是这种消极防范导致孩子从小缺乏经济意识，那么他们长大之后反而更容易出现盲目消费、不会理财的现象。

其实，作为家庭成员之一的孩子，不可能不与钱打交道，要想给孩子创造一个纯而又纯的消费环境是不切合实际的。

我们可以看一下国外儿童理财的新理念。在一些发达国家和地区，十分重视儿童的理财教育，这种教育甚至渗透到了儿童与钱财发生关系的一切环节之中。尽管社会背景存在差异性，但这些理财教育的理念是值得我们借鉴的。

1. 英国在教育孩子方面提倡理性消费，鼓励精打细算

英国人给我们的印象是有点保守的，这种保守作风体现在理财教育方面则表现为：提倡理性消费，钱能省则省。所以，英国人善于在各种规定里寻找最合适的生活方式。

理财教育在英国中小学的不同阶段有不同的要求：5 岁至 7 岁的儿童要懂得钱的不同来源，并懂得钱可以用于多种目的；7 岁至 11 岁的儿童要学习管理自己的钱，认识到储蓄对于满足未来需求的作用；11 岁至 14 岁的学生要懂得人们的花费和储蓄受哪些因素影响，懂得如何提高个人理财能力；14 岁至 16 岁的学生要学习使用一些金融工具和服务，包括如何进行预算和储蓄。

在英国，理财习惯已经贯彻到儿童了，儿童储蓄账户越来越流行，大多数银行都为 16 岁以下的孩子开设了特别账户。有三分之一的英国儿童将他们的零用钱和打工收入存入银行和储蓄借贷的金融机构。

2. 美国父母在教育孩子的理财方面也有着独到之处

一位专家指出：“每当我们看到在世界亿万富翁排行榜上的美国人不仅位居前列，而且占去一半多，以及在世界经济事务中发挥重大作用和影响的美国著名企业家越来越多时，应该不足为奇，因为，这是他们长期坚持将理财教育从孩子抓起的必然回报。”

美国父母支持独立，鼓励孩子从小尝试打工，让他们享受自己的劳动成果。在美国，家庭不论贫富，总是让孩子在不同阶段的生活中学习独立，以及养成“用劳力换取所得”的观念。因此，大多数美国孩子很习惯打工，小至在家洗碗、扫地或帮邻居做临时保姆，大到给其他学生做家教等，只要是可以赚钱的工作，家长都会鼓励孩子去做。在学校里，校方也会让学生在一些特定的活动中学习、体验诸如募款之类的公益活动。例如，在每年的感恩节，童子军们就会外出筹募经费。在美国，我们经常会看到拿着手工饼干或慈善餐券到住宅区按门铃兜售的小朋友。美国的教会每年暑假也会组织短期宣传队，让年轻学生们自动参加，但这些活动所需的一切费用都是要由他们自己筹募的。因此，孩子们会通过举办说明会、义卖或替身为教会成员的家长们洗车等方式来筹集这些费用。

美国孩子的父母当然并不是供应不起孩子所需的费用，而是要让孩子们通过这种用劳力去实现目的，积累生活经验，获得成就感，同时，也能从赚钱不易的切身体会中懂得并珍惜劳动所得的每一份回报。这样，孩子们每花一分钱都会多些思考，会更懂得把金钱运用在最值得的地方，而这对孩子们一生的金钱观会有很正面的帮助。

培养孩子的经济头脑是时代发展的需要。在我国，中小学生也迫切需要掌握一些金融、经济方面的知识，既适应时代需要，又可缩短与社会的认识距离，避免“两耳不闻窗外事”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的现象产生。

培养孩子的经济头脑能提高中小学生的辨别和分析能力，促进逻辑思维能力的提高。

1. 要让孩子懂得“想要”与“需要”的区别

在给孩子买东西前，家长应先考虑下列几个因素：你能不能负担得起？这件商品是不是孩子所需要的？你的孩子是否要求过多或者向你提出一些不合理的要求？这件商品对孩子而言，是“想要”还是“必要”？

家长在考虑这些问题时，最好也能让孩子参与其中，做出选择。只有给孩子这样的体验机会，孩子才能慢慢懂得“想要”和“需要”之间的区别。如果孩子的确“需要”某样东西，可以借此机会教孩子了解商品信息和购物常识。比如货比三家，如何还价、怎样看标价及商品的有效期等，从而让他从实践中获取信息，掌握一定的消费技巧。

2. 要让孩子懂得如何正确消费，懂得必要的消费规范

家长要帮助孩子形成正确的花钱、算账的观念，逐步养成良好的生活习惯。比如生活中孩子需要购买的东西很多，家长可告诉孩子哪些该买，哪些不该买，哪些买了划算，这样使孩子从小就学会正确用钱。

3. 要让孩子懂得钱的来之不易

要让孩子正确认识钱的作用和地位，给他们讲述钱是劳动成果，从而让孩子从小懂得珍惜父母的劳动成果，养成不奢侈浪费、勤俭节约的良好习惯。

4. 引导孩子进行储蓄存款，增加金融知识

逢年过节、过生日，长辈或亲友都会给孩子一定的压岁钱、贺礼，这些可以让孩子去进行零存整取，并让他自己计划管理，体验理财的感觉，积累理财的经验。

5. 适当地让孩子掌握一些投资知识

比如买国债，购买保险等要让孩子参与，或者给予意见，若有条件的话，还可以引导孩子投资集邮、集币等。

6. 不要让孩子与钱隔绝，而是要让他们接触到钱

要让孩子自己安排零用钱，帮孩子提早有计划地储蓄和消费。凭劳动获得收入是一种生活教育，不管富有还是贫穷，都不能让孩子有坐享其成的观念，而是要让他们有勤奋工作的意愿和自我要求的责任感。家长应该鼓励孩子工作挣钱，教导他们通过正当手段赚取收入并且学习如何理财。

7. 教导孩子面对购物的欲望

看见喜欢的东西谁都会有拥有和购买的冲动，这并没有错。当孩子对某件商品感兴趣时，家长要让孩子明白的是：只有用自己赚的钱买的东西才能更有成就感，而不是义正词严地拒绝他们，制止孩子的欲望：“不买，太贵了！”

家长可以把玩具从架子上拿下来，告诉孩子这样东西的价钱是多少，再问问他“你打算怎么得到它”之后，帮着孩子一起计划怎样存钱来购买。这样可以让孩子学会量力而为，有计划地消费并且懂得珍惜得来不易的东西。

8. 家长要以身作则，给孩子树立良好的榜样，让孩子看到父母理财的好习惯

现在消费和储蓄的方式改变了，孩子们不容易看到父母亲如何处理金钱。为了培养孩子良好的理财习惯，家长们可以把自己的理财习惯展现在孩子面前。比如：把旅游基金存在玻璃罐里，这样孩子就可能也把自己的零用钱存在储蓄罐里。同时，家长们要避免在孩子面前为了金钱而争执，免得让孩子们从小对金钱形成负面的印象。

9. 让孩子懂得金钱的价值，并且学习如何发挥金钱的价值，来做一些有意义的事情

教导孩子正确的理财观念，不只是教他们怎么“得到”财富，更应教他们如何“给予”，金钱的价值不只体现在满足欲望上，还能成为帮助他人的手段。可以让孩子们从小养成储蓄的习惯，当金额达到一定数量后，可以把零用钱中一定的比例存起来作为慈善用款，捐给需要帮助的人。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



培养孩子的经济头脑，主要是从日常消费和家庭理财中加以引导和说明，使孩子从具体操作中体会经济功能。让孩子从小懂得消费规范和投资理财知识，养成勤俭节约、崇尚劳动、热爱生活的美德。教孩子做金钱的主人和好管家，比替孩子赚钱、让他们坐享其成更重要。



压岁钱理财须知

经典提示

教育储蓄是一种经久不衰的理财方式。

理财困惑

逢年过节，孩子们都会收到长辈给的压岁钱，压岁钱积累起来也是个不小的数字。那么小孩的压岁钱怎么理财，才能为将来的教育储备下更多的资金呢?

理财师指出，做基金定投，或者买保险都是不错的选择。此外，通过银行也可以为小孩理财，储备教育基金。

理财智慧

保险做的是长期投资，基金做中期投资，银行理财产品做短期配置，对于小孩的压岁钱，除了基金定投和购买保险之外，完全可以划分出一部分钱来购买短期银行理财产品。

因为单一的投资渠道风险比较大，理财的原则就是分散投资，不把鸡蛋放在一个篮子里面。而且，银行理财产品因为投资期限短，流动性好，在市场利好的情况下，抽出资金改做其他投资比较方便。

1. 教育储蓄很实用

近几年，各大银行都有专门为小孩教育而开设的教育储蓄服务。所谓教育储蓄，就是以零存整取的方式为非义务教育积蓄资金的人民币储蓄方法。非义务教育是指九年义务教育之外的全日制高中（中专）、大专和大学本科、硕士和博士研究生三个阶段。存期分为 1 年、3 年、6 年，最低起存金额 50 元，该账户存储总金额不得超过两万元。

教育储蓄各家银行均能办理，适合范围是那些在校的小学四年级（含四年级）以上的学生。

银行方面规定，1 年期、3 年期的教育储蓄按开户日同期同档次整存整取定期储蓄存款利率计息，6 年期按开户日五年期整存整取定期储蓄利率计息。

教育储蓄可以有两种操作方式：一是整存整取，二是零存整取。

比如拿一年期的教育储蓄来说，如果是整存整取，家长一次性替孩子存入 1 万元，等到一年后取出。拿 1 年期整存整取定期储蓄存款利率为 4.14% 计算，届时收益为 10000+10000 × 4.14% = 10414 元。

如果是零存整取，则家长按照每个月一定数量金额续存的方式来操作，如果家长每个月存入 1000 元，1 年期本金为 1.2 万元，利率按照一年期零存整取 3.33% 来计算，一年后的收益为 12000+12000 × 3.33% = 12399.6 元。

此外，银行理财师还建议，6 年期教育储蓄适合小学四年级以上的学生开户，3 年期适

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

合初中以上的学生，1 年期适合高二以上的学生。

教育储蓄有着不错的收益，但教育储蓄也有缺点，即账户存储本金总金额限制为两万元，而且某些银行规定单笔一次性存入不得超过 1 万元，所以如果希望能多存入金额的话，可以选择在不同的银行多开设账户。

2. 1~3 年内的花费可选择银行债券类理财产品

基金适合为 5~10 年后小孩的教育费用做准备，保险适合为 10 年以上的教育花费做准备，而 1~3 年内的教育花费，家长们则可选择部分配置银行理财产品。

当家长在为孩子购买了基金、保险之后，哪些理财产品适合作短期配置呢?

为教育所做的投资，应该选择那些风险低、投资回报稳定的产品，因为那些高风险高收益的产品很可能会把本金亏损掉。所以，固定收益类银行理财产品很适合教育理财。

固定收益类的银行理财产品，目前主要为包括短期融资券在内的债券型理财产品、贷款信托类理财产品，这两类理财产品的本金都能保证，收益比同期存款利率略高。

债券在所有银行理财产品中，是最能抵御风险的理财产品之一，它主要投资于国债、央行票据、政策性金融债券等低风险产品，安全性高。因美联储会继续降息以提振美国经济，由此导致的中美利差和人民币升值预期都会对债市形成较强的支撑。而且，比起购买单期国债来说，银行债券类的理财产品通过各种债券的搭配来提高收益率，投资期限短，因此更具投资价值。

综合这些因素考虑，债券类理财产品这种稳妥而抗风险能力强的产品很适合为孩子做教育经费投资。债券类理财产品收益不是很高，但有保障。

银行信贷类的理财产品，即银行将投资者的资金集中起来，打包委托给信托公司，贷款给一个公司或者一个项目，理财产品到期时，该公司或者该项目连本带息将贷款支付给银行，银行再将收益和本金还款给投资者。一般情况下，银行在发行理财产品时，基本上没有什么风险，因为银行会选择信誉好、信誉评级高、有后续贷款支持的公司或者项目发放贷款，而且银行在针对这些公司或项目设立专项信贷类理财产品时，还会参考其他银行或机构对它的评级。这些公司或项目，最能让投资者放心的一般都由国家开发银行作担保。投资者在挑选银行信贷类理财产品时，可着重查看产品说明书，看有没有指明“由国家开发银行担保”。



压岁钱最好、最简单的方法就是做基金定投，或者买保险。在为孩子理财时，家长可以将基金、保险和银行理财产品三者结合起来做搭配。



去银行办留学贷款有妙招

经典提示

去银行办理留学贷款若不想选择抵押房子或质押物就可选保证金贷款，同时最好国外账户国内开。

▶理财困惑

2002 年开始，中国的留学生人数一直保持在每年 10 万人以上。越来越庞大的留学群体，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



使得在银行办理留学贷款的问题越来越被关注。很多留学生都想知道去银行办理留学贷款有什么妙招。

理财智慧

下面介绍几种留学贷款小妙招：

1. 保证金贷款无须抵押

对于留学生而言，踏入异国的土地，不仅要准备第一学期的学费和生活费，同时还必须提供一定数量的保证金证明自己有能力完成学业。

根据多数国家大使馆的要求，作为保证的资金必须在开证明的银行存满 6 个月以上。如果存款没有达到要求的数额，那么只能申请办理保证金贷款。

保证金贷款并不会给申请人任何现金，只不过是银行开的一个银行存款证明，证明你拥有规定数额的存款，有能力完成学业。以中国银行为例，假设校方或者大使馆要求学生提供 20 万元的保证金，那么学生就可以向银行提出申请。

申请之前你必须在中国银行开户，并且拥有一笔存满 6 个月的 1 万元以上的存款。然后银行会联络相关担保机构，并为你开具一份 20 万元有一定存款期限的存款证明，用于填写财力表和签证资力证明。贷款利率按照国家同期基准利率下浮 5% 执行，贷款时间按照借款人实际需求决定。

根据中国银行的承诺，保证金贷款办理无借款人限制、无金额限制、无须抵押或担保，只需预先存入利息，5 个工作日即可办理完毕。另外，中信银行也提供保证金贷款服务。

对于办理出国手续的留学生，保证金贷款与留学贷款在办理上是有区别的，保证金证明主要用于办理签证，而留学贷款是在得到签证、确定能够去学校念书之后再办理的。由于美国等一些国家仍旧不接受抵押贷款证明的保证金证明，所以银行就通过此项业务为留学生提供便利。

2. 可以抵押房子或质押物

在得到保证金证明之后，留学生还必须准备学费及生活费用，这些也可以通过贷款获得。这种贷款通常分为两种：一种是房产抵押贷款，一种是质押贷款。

例如中国银行的房产抵押贷款，留学贷款申请人必须提供具有本地户口直系亲属的完全房产权，即已完成按揭的房产作为抵押，或同等存款的质押。根据规定，除了父母之外的第三方房产担保不被认可，其他如个人公司的担保也不会被认可，除非是知名的大公司，但是需要提供一系列证明，较为烦琐。由于需要对抵押房产估值，所以办理贷款时间较长，大约需要 20~30 个工作日。

招商银行对于抵押房屋的不同种类还会有不同贷款额度。比如完成按揭的一手房，最高贷款额为估值额度的 70%；如果是房龄 10 年以上的二手房，那么贷款额只有六成。

同样是房产抵押贷款，浦东发展银行的不同在于接受第三方担保，虽然也要求是完全房产权，但相比许多银行放宽了条件。

另一种质押贷款的质押物形式相对多样。中信银行认可的质押物包括人民币定期储蓄存单、凭证式国债、外汇等。贷款金额最高为质押人民币定期储蓄存单、凭证式国债或理财产品面值的 95%、外币折成人民币的 90%。

据调查，大多数办理留学贷款的家庭都采取房屋抵押贷款的方式。

3. 国外账户国内开

除了办完学费生活费用之外，开立户口问题也是留学生将要面临的问题。如果到了国外再办理该项业务，不仅手续麻烦，而且还会因为没有信用记录而无法申请开户。为了解决这个问题，一些银行为留学生提供预约开户业务。

招商银行与加拿大蒙特利尔银行、澳大利亚新西兰银行合作，在国内收集开户申请人的信息、资料，为国外银行完成初步审核，并将通过审核的资料传送到国外。虽然最终审核权还是握在国外银行手中，但是这可以大大减少国内申请人的麻烦。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

现在还有许多银行开设了双币主副信用卡业务，为留学生办理信用卡，不仅可以让家长及时掌握孩子的资金状况，也省去了一次性带大量外币出境的麻烦。



综合各家银行的产品，可见所提供的服务和产品内容较为相似。但在细节上存在一定的差别，有留学贷款意愿的家庭可以提前向各个银行询问具体情况。



国家助学贷款怎样还

经典提示

国家助学贷款要会申请，记着及时还贷。

理财困惑

新的国家助学贷款有三大变化：

第一，改变贴息方式延长还款期。学生在校期间全额贴息，学生毕业以后所有的利息由学生来承担。原来的还款期限是学生毕业以后第一年开始还款，现在有些调整，如果学生毕业之后没有找到工作，可以在毕业以后 1~2 年内开始还款，最长的还款期限从原来的 4 年延长到 6 年。

第二，明确还款计划。借款学生办理毕业或终止学业手续时，应当与经办银行确认还款计划，还款期限由借贷双方协商确定。若借款学生继续攻读学位，应及时向经办银行提供继续攻读学位的书面证明，财政部门继续按在校学生实施贴息。借款学生毕业或终止学业后 1 年内，可以向银行提出一次调整还款计划的申请，经办银行应予受理并根据实际情况和有关规定进行合理调整。贷款还本付息可以采取多种方式，可以一次或分次提前还贷。提前还贷的，经办银行要按实际期限计算利息，不得加收除应付利息之外的其他任何费用。

第三，奖学金可代偿贷款本息。很多学生毕业后自愿到国家需要的艰苦地区、艰苦行业工作，如果服务期达到一定年限，借款学生经批准可以奖学金方式代偿其贷款本息。具体办法将结合学生就业政策另行制定。

针对这些变化，学生申请助学贷款应该注意一些什么问题呢？怎样还款才最省钱呢？

理财智慧

新的国家助学贷款政策要求各高校一起参与风险承担，因此各高校对于学生的资格审查也会比以往严格。由此，某高校负责人就学生想要申请助学贷款提出了一些建议：

（1）学生毕业后还款需支付全息，如果还贷时间所拖越长，需要交纳的利息也就越多，所以学生在毕业后签订还款计划书时，要尽可能选择早日还清。

（2）一般各高校的国家助学贷款发放对象为家庭困难的学生，而这个标准基本为家庭人均月收入低于 298 元，学生要核实自己的情况是否属于助学贷款发放的对象。

（3）助学贷款的用处在于补助学生的学习费用，所以作为学生不要将其用在他处，不能随意滥用助学贷款，否则学校不仅会停止其助学贷款的续申请资格，还会取消其申请其他困难补助的资格。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（4）如果在毕业后换了住宿地、电话、工作等，要及时告知银行，以方便与银行保持联系。如若发生拖欠，会在银行信用中留下污点，对今后的贷款申请造成负面的影响。

（5）新的贷款政策中强调“若借款学生继续攻读学位，借款学生要及时向经办银行提供继续攻读学位的书面证明，财政部门继续按在校学生实施贴息”，所以，学生要合理运用该条款，维护自身的利益。

（6）助学贷款的最高金额为 6000 元，学生可以通过其他途径来为自己获得补助，比如勤工助学、申请助学金、申请奖学金等方式。

（7）如果你的家庭情况一般，只能支付学费或生活费用的其中一项，可以向学校申请提供生活费的贷款，最高金额一年不超过 4000 元。

（8）一定要注重诚信，还贷意识要增强。此次新政策明确，对逾期违约不还款学生的名单将在新闻媒体及全国高等学校毕业生学历查询系统网站公布，并载入金融机构征信系统。

对没有按照协议约定的期限、数额归还国家助学贷款的学生，经办银行应对违约贷款金额计收罚息，并将其违约行为载入金融机构征信系统，金融机构不再为其办理新的贷款和其他授信业务。国家助学贷款管理中心会将经办银行提供的违约借款学生名单在新闻媒体及全国高等学校毕业生学历查询系统网站公布。

贷款情况载入学生个人档案，学校将建立学生信用档案，督促借款学生及时归还贷款本息。借款学生毕业时，学校有关部门应在组织学生与经办银行办理还款确认手续后，方可为借款学生办理毕业手续，并将其贷款情况载入学生个人档案。学校将配合经办银行催收贷款，负责在 1 年内向经办银行提供借款学生第一次就业的有效联系地址；学生没有就业的，提供其家庭的有效联系地址。

理财链接

新的助学贷款政策，虽然缓减了学生的还贷压力，但是由于所有的还贷从学生毕业后开始，而且允许学生在毕业后的 1~2 年内不还贷，这样在长达 6 年的时间中，学生不必考虑助学贷款还款一事，可能会削弱学生的还款意识，所以一定要提醒自己时刻不要忘记还贷一事。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第九章 家庭理财规划因不同家庭类型而异





理财策划针对你的人生设计

经典提示

理财针对的是人的一生而不是某一阶段，它包括个人生命周期各个阶段的资产、负债分析，现金流量预算和管理，个人风险管理与保险规划，投资目标的确立与实现，职业生涯规划，子女养育及教育规划，居住规划，个人税务筹划及遗产规划等各个方面。

▶理财困惑

郑先生 28 岁，月薪 3000 元；妻子邹女士，25 岁，月薪 2000 元。双方单位均有三险一金，因此没有办理商业保险。家庭有定期存款 3 万元，活期存款两万元，现有住房 100 平方米，价值 45 万元；有贷款，贷款余额 25 万元，每月需还款 1500 元，另有家庭固定支出 1500 元。

理财目标：两年后购置一辆价值 10 万元左右的家庭用车，并尽可能多地积累财富。

小郑夫妇正处于家庭形成期，此阶段的特征是经济开始独立，储蓄较少、消费欲望高，责任逐渐增大，未来几年面临育儿、购车等方面的问题，开支会逐步加大。从其家庭负债上可看出，目前要注意开源节流，为今后的生活做好各方面的理财规划。

（1）小家成立之初，家庭成员比较简单，开支也不复杂，因此应当从最基础的工作“记账”做起。除了重视开源之外也要重视节流，将不必要的花销省去，控制欲望。

（2）储蓄是积累财富的最基本武器，储蓄虽然利息很低，但在学会其他更好的理财方法前，安全、低风险的储蓄依然是首选。另外，每个小家都应在银行内存有一笔备用金，可以最大限度地保障家庭免受突发事件的困扰。小郑夫妇可以根据每个月的结余金额不同进行不同期限的定期存款，500 元、1000 元均可，期限可以是 3 个月、6 个月或一年。这样每个月都存，在几个月后，每个月都会有存款到期，到时候将到期存款和当月结余一并存入定期或者进行基金、股票投资，除了小小的成就感更多的应该是积累财富的满足感。

（3）基金定投是家庭理财的必备武器，小郑夫妇可以每月基金定投 1000 元，同时搭配股票型基金和平衡型基金以降低投资风险。按预期收益率 8% 的情况假设，两年后可达到约 5.4 万元。小郑夫妻每年定期存款约可达 2.4 万元，两年后实现购车梦想并不难。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（4）夫妻二人还应该增加商业保险，利用妻子邹女士的年终奖金为二人购买商业保险，以增强家庭保障。

理财智慧

理财涉及现有及未来的财务资源，最终目的是达到财务自由。为自己做好理财规划，主要包括以下几个方面：

1. 根据自身现有的资源以及合理预期的将来收入

确定自己所要达成的理财目标是进行理财策划的第一步工作。理财目标必须具有可以用货币精确计量及有实现的时间这两个特征，例如“5 年购买一套 30 万元的房子”。理财目标可能会有多个，例如购车、育儿、养老等。在多个理财目标之间进行合理的资源分配，有利于理财目标的顺利达成。一般来说，对于养老等长期目标，如果优先配置现有资产，将取得最佳的复利增值效果；如果预期将来收入有较好的提升，也可以将现有资产配置在中短期目标上，长期目标以将来提升的收入来增加投资实现。

2. 合理设置资产负债比例

增加财务风险防范构建起安全的财务体系是理财策划的基本要求。就犹如一艘在大海里航行的船，安全航运是最基本的要求，优先考虑的不是它能多快到达目的地，而是如何保障船能平稳航运不至于翻船。不举超过偿还能力的债务，保留好家庭应急预备金，购买人身及家庭财产保险，是保障家庭财务平稳运行的可采取措施。

3. 进行配置资产长期投资是达成理财目标的主要方法

在确定了理财目标之后，需要构建一个投资组合来实现目标，即把现在的资产及将来的收入投资在不同的实物资产或金融工具上，以及同种实物资产或金融工具的不同个别产品上，以实现特定风险基础上设定的收益水平，或在特定的收益水平上尽量降低风险。这就是目前广受投资专家们推崇的观念和做法——资产配置。单一投资工具很难满足个人对资产流动性、收益性及风险承受能力等方面的需求。据统计，影响投资绩效的原因中，资产配置占了 85%~95%，选择投资时机和选择具体的投资品种所占的比重非常小。

4. 对理财方案进行跟踪调整是理财目标实现的必要保障

任何制订好的理财方案都不可能是一劳永逸的，在遇到如成家、生子、失业、遗产继承等家庭重大变更事项或者经济进入新一轮的运行周期时，需要对原订的理财方案进行相应的调整。随着时间的推移和环境的变化，对原订的方案不断进行动态调整和修正，才能确保理财目标的顺利实现。另一方面需要注意的是，理财注重的是长期的策略性安排，而不应是短期内随意改变方案或放弃原来制定的目标或方案，频频变动原订的方案也会适得其反。

广义的人生设计是关于个人一生幸福生活的整体设计。健康和财富是人生非常重要的两部分，对于一个人的一生来说，财富仅次于健康，所以，进行人生设计具有重要的价值。

人生理财策划主要包括以下方面：子女教育资金筹措、老年生活费安排（生存保障）、住房资金（贷款）筹措、不动产运用设计 / 继承、赠与 / 事业继承、生活设计、金融资产运用设计（存款、投资等）、节税理财策划（个人所得税等）、保障设计（医疗保险等）。

理财策划的目的在于最大限度地实现顾客的理想、目标、希望，消除顾客的不安，使顾客过上安定的生活。通过理财师的理财策划，培养顾客的理财观念，在顾客中普及理财知识，提高顾客的均衡思考能力及对风险的认识、评价能力；培养顾客的自我理财能力；培养顾客的认识思考判断管理实施等能力，让顾客自己进行理财，设身处地感受理财师策划的价值。

理财策划解决的问题如下：家庭收支预测，主要考虑经常性收入和支出是否正常，保证顾客生活稳定，同时要考虑顾客收支的基本趋势，以期判断顾客的目标希望能否实现。

理财策划采用的基本手段主要包括：

（1）在资金运用方面，主要采用各种储蓄方式、个人积累、养老金等的恰当利用；

（2）在资金筹措方面，主要采用各种融资方式及运用贷款；

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（3）在保障设计方面，主要采取风险回避及风险转移对策，如购买保险商品等；

（4）在其他方面，如适当的节税措施、不动产的有效利用等。

理财师在为顾客进行理财策划时，要立足于以下几点：

（1）尊重顾客个人隐私，包括顾客的价值观、经验及个人能力等。

（2）顾客利益优先，公正、公平地开展理财业务，同顾客一同进行理财策划，禁止暗箱操作。

（3）严守秘密，不得将顾客的个人财务情况等向外人透露，这是理财师应该遵守的最基本的职业道德。

理财策划是广义的人生设计中的重要一环，必须合理安排。人生设计影响贯穿人的一生，而理财策划又时刻与人生设计相伴，理财策划的各个部分都在为人生设计服务，包括整体策划和具体某些方面的策划。



理财是一生的财务管理过程，注重的是长期的平稳收益，稳定性往往比高报酬更能保障理财目标的顺利实现。



不同家庭的理财方案

经典提示

不同的家庭有不同的理财方式，我们要根据不同条件区分对待。

理财困惑

（1）低收入家庭。

孙晓今年27岁，她和老公是同一家民营企业的普通职工，家庭月收入为3000元。这些年来，两人省吃俭用，积攒了3万元积蓄，因为将来购房、子女教育、赡养父母等家庭开支压力较大，所以他们想寻求绝对稳健、收益相对较高的投资方式。

（2）中等收入家庭。

王秀今年31岁，在一家IT企业从事人力资源管理工作，月收入2500，先生是公务员，6岁的女儿正在上小学一年级，家庭月收入为5500元，家庭积蓄12万。他们的目标是努力攒钱，等孩子上高中时，让其报考北京、上海等大城市的重点中学接受良好的教育，所以他们要求在风险适中的情况下，最大限度地实现家财增值。

（3）高收入家庭。

宋云今年38岁，从事销售工作，丈夫是一家公司的副总，其家庭月收入两万元，宋女士家庭车房俱全，另外有积蓄55万，女儿正在读初中，家里目前没有太大的负担。因为夫妻俩均从事与经营有关的工作，思维灵活，具备一定投资经验，他们的愿望是让现有积蓄最大限度增值。

理财智慧

1. 低收入家庭：稳扎稳打好投资

孙女士家庭的收入不是太高，理财观念传统，承受风险能力较差，家庭理财要求绝对

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

稳健，宜采用储蓄占 40%、国债占 30%、银行理财产品占 20%、保险占 10% 的投资组合。储蓄是占比最高、支持着家庭资产的稳妥增值；国债和银行理财产品收益较高，也很稳妥；保险的比率虽然只有 10%，但所起的保障作用却非同小可，许多人在保险上存在误区，认为有钱人才适合买保险，其实这是大错特错的，如果钱多得花不了，家庭即使出现风险也不在乎那点儿保险理赔。而收入低的家庭抗风险能力较低，万一遇到意外，这 10% 的保险所起的作用是相当大的，可以帮助家庭渡过难关。家庭由于收入较少，因此抗风险能力相对较弱，不适宜选择高风险理财产品，建议适当增加银行理财产品、保本型基金等产品，以提高收益。家庭收入不高的情况下，应防止财务断流或意外事故发生时导致的资金紧张，所以购买部分保险产品来规避意外伤害或疾病带来的风险也是很有必要的。

2. 中等收入家庭：以风险换取收益

王女士一家属于中等收人家庭，夫妻双方工作较为稳定，并且福利待遇较好，能够承受一定风险。可以采用储蓄占 40%、债券占 20%、人民币理财占 20%、基金或股票投资占 20% 的投资组合。40% 的储蓄和 20% 的债券、20% 的人民币理财都是较为稳妥的理财产品，2096 的开放式基金或股票是风险性投资，这部分投资如果收益高了，会增加整个组合的投资收益。万一出现了风险，对家庭整体投资的影响也不是太大。

3. 高收入家庭：舍不得孩子套不着狼

宋女士属于高收入家庭，抗风险能力较强，可以采取开放式基金占 50%、房产占 50% 的投资组合，这种组合有点孤注一掷的感觉。但是风险与收益永远成正比，如果风险投资比较得当，收益是相当可观的，正所谓舍不得孩子套不着狼。目前开放式基金净值虽然出现了下跌，但某些基金的长期持有者依然能实现可观的平均收益；房产作为一种适合高收入家庭的投资方式目前仍颇具魅力，如果当地房价适中，选择好的地段进行中长期投资，年收益率会达到 10% 以上。



不同家庭适用于不同的理财方案，盲目地理财会让家庭无法实现理财的目的。



高收入家庭的理财计划

经典提示

理财实际上是一种财务策划，而财务策划是通过一系列的人生策划，达到自己理想中的人生目标。人生如下棋，必须有远见方能获胜。

▶理财困惑

王梦瑶今年 27 岁，在一家电脑公司做程序员。每月工资为 4500 元左右；先生是一家银行的职员，两个人每月的收入相加有 7000 多元，每个月除了还购房款，还能剩下 5000 多元。刚结婚的时候，两人均忙于工作，没有时间理财，只要够用就罢了。可今年，他们刚添了一个可爱的小宝宝，为了宝宝的将来，他们感到应该对家庭的财政来一次"改革"，可又没有实际的经验。在理财专家的建议和指导之下，根据自己的实际情况，他们作出了合理的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

安排，免除了后顾之忧。

现代家庭大多数都是像王梦瑶这样的三口之家，怎么样才能合理安排好家庭的开支，让钱用在刀刃上，让钱再生钱，从而生活得更有滋有味呢？

▶理财智慧

许多人提起理财自然就会想起储蓄及投资，几乎所有的银行、其他各类金融机构的理财中心，理财讲座的理财专家和教授所教导的所谓理财知识都只是讲述如何储蓄、如何投资，设计出好几种储蓄的方式及投资组合，似乎只要按部就班，就能取得理想的收益，仿佛是教人致富之术，实际上却是误导投资者错误理解理财的涵义。因此，我们要明确以下几点：

1. 确立经济目标

确立经济目标就是要弄清楚自己企盼的是什么，是房子、汽车，还是子女教育；是老有所养，还是周游世界；或者是所有这些。不管你认为有没有可能做到，都不妨整理出一张清单，越详细越好。一个人或一个家庭的经济目标，必须用笔写下来，不能装在脑子里。模糊的愿望要经过考虑，使之明朗化，依此制订财务计划，成为行动的目标。

大多数人有三种目标：最低目标、中等目标、最高目标。比如，最低目标可能是基本生活有保障，能负担子女的教育经费，老有所养；中等目标可能是有自己的住宅，过舒适的生活，出国度假旅行；最高目标可能是积累足够的财富，彻底摆脱经济忧虑。切记，制订财务计划的首要目的，是为自己的一家提供基本经济保障。一家之主应常常问自己：万一自己遭到意外，一家人生计如何？万一自己丧失工作能力，又怎样维持生活，即使有了储蓄保险，配偶也有工作，可能还会入不敷出，那该怎么办？

2. 建立家庭资产负债表

为了规划未来，应先了解现状。作为财务策划的起点，必须先建立一张家庭资产负债表，查明自己的财务状况。

应该每年检查一遍资产负债表，要是你的净资产少于你的工资，甚至负债超过资产，而你只有 20 岁出头刚开始工作，则不必过于担心；但你必须着手减少开支，减少债务，而且最低应该有一年的生活费储存在银行。要是你的净资产相当于你几年的工资，而你还不满 40 岁的话，则经济状况相当健康。如果你已年过 40 岁，情况也不错的话，你可以着手为退休作投资了。

专家告诉我们，将夫妻双方的收入相加，然后乘以 40%，这是日常开支的最佳比例。比如你与丈夫两人的收入相加是 3000 元，那么 40% 即 1200 元就是日常开销数。这笔开支的运用最为重要，特别是一日三餐的伙食费，如何少花钱，而得到全面的美味和营养，应该是你的重心所在，比如合理利用大卖场的大减价等促销活动购买大宗日常用品，就能省下不少钱。另外，注意随手关灯，节约用水，积少成多也可大大减少开支，但千万不要忘了给家人一份合理的零用钱，特别是在外面要维护男人形象的丈夫。

3. 正确安全的储蓄方式

一般来说，收入的 20% 应是储蓄的最好比例，而如何储钱有几种方式。首先，当然是银行，既保险又能产生一定的利息，储蓄可考虑在存人民币的同时，再选择一部分其他币种，以抵御可能有的贬值风险。还有各种保值保险以及各类品种的国债也是不错的考虑。如果你觉得这些方式过于保守，股票等投资方式也未尝不可，但你必须具有风险意识和大量的时间与精力。如果这两种你都放弃的话，不妨尝试一下奖券，周期短、奖面大的奖项，说不定会带给你一份惊喜。

4. 防患于未然的备用金

每个家庭都会有不时之需，朋友的婚嫁、父母的生日、突发的疾病等，都会使你一时手窘，这时 20% 的备用金便成甘露，解了你的燃眉之急。但切记，多余的备用金不必储存，不妨让它变成给家人的一份礼物，让他们欣喜一下。

5. 目光长远的宝宝基金

如果你们是尚未有孩子的新婚夫妇，那么 10% 的宝宝基金将是你们给未来宝宝的见面

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



礼。一个初生的孩子将会使你措手不及，一笔较大的开支马上会使日常费用透支，这时宝宝基金会助你一臂之力，对于三口之家来说，这笔基金最为重要，它将会是孩子长期教育的稳定基础。



理财的目的是帮助你保护、积累和保存财产，管理好自己的经济生活，帮助你应付意外，满足要求。



低收入家庭的理财计划

经典提示

想成为一个百万富翁，如果你的工作只付给你每年两万的薪水，最糟糕的打算就是你需要同时找 6 份工作，挣了 100 万元的同时，你也会垮掉的。但是，仍有很多每年赚 100 万的人，他们只有一份薪水，但却不断地有支票入账。二者的区别是，智者并不看存折的薄厚，而是看怎么才能让里面的钱高效地运转起来。

理财困惑

王先生一家四口，夫妻双方均已下岗，王先生收入每月 1400 元，妻子每月 500 元，还有一个没有劳保的母亲，只有 200 多元生活费。儿子在读研究生，还有两年才能毕业赚钱。全家 2000 元零一点的月收入维持日常开支后，每月能节余两三百元都相当吃力。

目前，家庭存款 3 万多元（原来曾经炒股，但 2004 年已抛掉，亏了三四千元），除此之外没有其他理财产品，王先生想知道，像他这样的低收入家庭，怎么进行家庭理财才能每月节余得更多？

理财智慧

收入少，消费却不少：一家收入合计每月 2100 元，开销达到 1800 元，主要负担包括一家的日常生活费以及儿子在校读书的开销。

家庭保障待解决：夫妻双方下岗，母亲没有劳保，儿子总算两年内还有学校的基本医疗保障。总体来说整个家庭基本没有保障，家庭风险防范能力很低。

缺少合理理财规划：有存款，也曾经有过股票，低收入家庭比一般的家庭更渴望能让自己的资产保值增值，但是对于低收入家庭来说，薪水往往较低，经不住风险考验，因此，在投资之前要有心理准备，股票作为风险较高的投资产品显然不适合低收入家庭。

理财建议：想方设法开源节流。

低收入家庭很容易认为“理财”是一种奢侈品，他们大多认为自己收入微薄，无“财”可理。其实这种想法是错误的，只要善于打理，低收入家庭也有可能“聚沙成塔”。

1. 开源节流，积极攒钱

要获取家庭的“第一桶金”，首先要减少固定开支，即在不影响生活的前提下减少浪费，尽量压缩购物、娱乐消费等项目的支出，保证每月能节余一部分钱。相信可以将生活费用控制在 1200 元内，这样家庭节余有近 1000 元。同时，定时定额或按收入比例将剩余部分存入银行，并养成长期存储的习惯。夫妻俩还可以在能力允许的条件下，搞点副业，增加

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

家庭的收入。而读研的儿子更应该明白父母生活的艰辛，用勤工俭学和拿奖学金的方式赚出自己的生活费，减轻学费负担。

2. 善买保险，提高保障

这个家庭有项亟待解决的问题，就是没有任何保障，风险防范能力低。因此，低收入家庭在理财时更需要考虑是否以购买保险来提高家庭风险防范能力，转移风险，从而达到摆脱困境的目的。在金额上保险支出以不超过家庭总收入的 10% 为宜。建议低收入家庭选择纯保障或偏保障型产品，以“健康医疗类”保险为主，以意外险为辅助。对于王先生一家，比较理想的保险计划是购买重大疾病健康险、意外伤害医疗险和住院费用医疗险套餐。如果实在不打算花钱买保险，建议无论如何也要买份意外险，万一发生不幸，赔付也可以为家庭缓解一些困难。

3. 慎重投资，保本为主

低收入家庭可将剩余部分的资金分成若干份，进行必要的投资理财。目前股票、期货市场的行情风险较大，工薪家庭的风险承受能力较低。投资方面，考虑到王先生目前的经济状况，应该选择风险小、收益稳定的理财产品，如银行存款、货币市场基金、国债都是很好的选择。对于其家庭年净收入具体的配比关系，建议 50% 投资国债，40% 投资货币市场基金，10% 投资银行储蓄，这样既能享受相应的收益，又可滴水成河。



低收入家庭理财的路是一步一步地给自己设定好目标，然后一步一步地往前走。



工薪家庭理财计划

经典提示

工薪族每个月领到工资以后，最好把未来一个月的开支放在一边，然后把闲钱投放到理财市场“钱生钱”。

▶理财困惑

钱女士夫妻俩的年收入约 8 万元，比较稳定。虽然钱女士投资过股票，但倒贴进去几万块。对于如何计划理财，钱女士目前还是凭着感觉走。在保险方面，钱女士为儿子买了 5 份平安鸿利，为丈夫买了意外伤害保险（375 元 / 年）和 2000 元 / 年的致富人生。此外，还买了 6 万元国债（3 年期），余有银行存款 14 万元。

夫妻双方都有医保、养老金和公积金。目前他们住在 60 平方米的房改房内，想改善居住环境，汽车准备以后买。钱女士该如何支配收入来实现自己的梦想？

▶理财智慧

（1）钱女士现有的住房为房改房，应该坐落于市中心，虽然面积较小，但考虑到交通方便、生活便利，周围品牌学校较多等好处及目前的经济实力，可等几年后房价涨势趋缓、家庭也有一定经济基础后再购房（如租金收益率达 5.5% 以上可将旧房出租，租金用来抵

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

减贷款，否则可出售旧房）、购车。

（2）夫妻双方都有医保、养老金和公积金，工作应该比较稳定，并且购买了较适当的保险品种。先生的致富人生为万能寿险，加上意外伤害险，保额约为 30 万元，可基本满足需求；儿子的平安鸿利为储蓄分红险，三年一返还，如果可能的话，建议转换为教育保险；考虑到太太也是家庭的主要经济来源，建议购买保额 30 万元的意外险。

（3）保障完善的前提下，可考虑剩余资金的投资。钱女士购买了 6 万元三年期的国债，可获得高于银行存款而稳定的收益，鉴于目前利率有上升的趋势，国债到期后可选择短期银行人民币理财产品，减少因加息而导致的隐性利息损失。客户还有 14 万元的银行存款，适当情况下可在银行理财经理的建议下购买信托产品 10 万元（两年期信托产品目前年收益率可达 5.5% 以上）；钱女士在证券市场上还有一部分投资，可考虑将这部分股票逐步转为股票型开放式基金，享受专家理财的好处，并将剩余 4 万元逐步投资股票型开放式基金。

工薪族理财也不能一味地求稳，必要的时候还得博一把，否则小钱也难变成大钱。有时候也不能光靠省钱，很多人都认为，投资得有一大笔钱才能开始，否则就没什么意义。但是，富翁的钱也是从 1 块钱攒起来的，财务自由不是一天就可以实现的。

你现在节约下来的每 1 块钱，都是你将来的财务自由的每一块坚固基石。攒钱如此，花钱也是如此，花 20 元钱和 40 元钱也许一次比起来没有什么区别，但时间长了，所产生的贫富差异却十分大。



你当前的生活条件是由你过去所做的投资而决定的，所以，不妨在此刻为你的将来做好准备。



月光族的理财计划

经典提示

现在有很多月光族，赚得少，剩得更少。

▶理财困惑

现年 25 岁的张惠是荆州某广告公司的员工。工作两年，月收入在 2000 元左右。由于公司离家较近，张惠住在自己家里。“每个月吃饭、逛街，会花掉一千多元，手头剩下的钱就不多了。”张惠自嘲，自己是典型的“月光族”，常常遭遇“无财可理”的状况，目前没有任何存款。

她想利用手中的这点工资，做个理财计划。张惠说，“我的思想比较保守，投资的时候不喜欢风险太大的投资方式，能够保本的最好。”

▶理财智慧

和张惠一样，大部分 80 后都属于收入较为稳定的工薪阶层，手中没有太多的闲钱。不过专家表示，无论每月是否有结余，80 后都必须要学会理财。

张惠不妨给自己建立一个具体的理财规划，因为合理的理财不仅能增强抵御风险的能

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

力，还能提高生活质量。针对目前张惠没有存款，承担风险能力较差的情况，张惠要结合自身情况做好开源节流计划，减少不必要的开支。

更重要的是，虽然现在张惠还年轻，发生重大疾病的概率相对较低，但平时难免磕磕碰碰，所以张惠还需要为自己购买一份保险。因为工资较少，购买充足的保险并不现实，便宜的意外险或者卡式保单都可以给自己一份保障。

在理财上，不妨选择基金定投。购买一支指数型基金，将钱存到银行，每月按自身情况定投 200~500 元左右，积少成多。基金定投，投资成本低，风险较小，长期投资收益可观，还能起到限制开销、强制储蓄的作用，帮助 80 后养成理财的习惯。

“月光族”薪水节流 8 大妙招：

1. 计划理财

对每月的薪水应该好好计划，哪些地方需要支出，哪些地方需要节省，每月做到把工资的 1/3 或 1/4 固定纳入个人储蓄计划，最好办理零存整取。储额虽占工资的小部分，但从长远来算，一年下来就有不小的一笔资金。储金不但可以用来添置一些大件物品如电脑等，也可作为个人“充电”学习及旅游的支出。另外每月可给自己做一份“个人财务明细表”，对于大额支出，超支的部分看看是否合理，如不合理，在下月的支出中可作调整。

2. 自我克制

年轻人大都喜欢逛街购物，便很难控制自己的消费欲望。因此在逛街前要先想好这次主要购买什么和大概的花费，现金不要多带，也不要随意用卡消费。做到心中有数，不要盲目购物，买些不实用或暂时用不上的东西，造成闲置。

3. 尝试投资

在消费的同时，也要形成良好的投资意识，因为投资才是增值的最佳途径。不妨根据个人的特点和具体情况做出相应的投资计划，如股票、基金、收藏等。这样的资金“分流”可以帮助你克制大手大脚的消费习惯。当然要提醒的是，不妨在开始经验不足时进行小额投资，以降低投资风险。

4. 择友而交

你的交际圈在很大程度上影响着你的消费。多交些平时不乱花钱、有良好消费习惯的朋友，不要只交那些以胡乱消费为时尚、以追逐名牌为面子的朋友。不顾自己的实际消费能力而盲目攀比只会导致“财政赤字”，应根据自己的收入和实际需要进行合理消费。

同朋友交往时，不要为面子在朋友中一味树立“大方”的形象，如在请客吃饭、娱乐活动中争着埋单，这样往往会使自己陷入窘迫之中。最好的方式还是大家轮流坐庄，或者实行“AA”制。

5. 提高购物艺术

购物时，要学会讨价还价，货比三家，做到尽量以最低的价格买到所需物品，这并非“小气”，而是一种成熟的消费经验。商家换季打折时是不错的购物良机，但要注意一点，应选购一些大方、易搭配的服装，千万别造成虚置。

6. 务实恋爱

在青春期中，恋爱是很大的一笔开支。处于热恋中的男女总想以鲜花、礼物或出入酒店、咖啡厅等场所来进一步稳固情感，尤其是男性，在女友面前特别在意“面子”，即使囊中羞涩也不惜“打肿脸充胖子”。但不要认为钱花得越多越能代表对恋人的感情，把恋情建立在金钱的基础上，长远下去会令自己经济紧张，同时也会令对方无形中感到压力，影响对爱情的判断。倘若一旦分手，即便没产生经济方面的纠葛，也会使“投资”多的一方蒙受经济损失。送恋人的礼物不求名贵和华而不实，应考虑对方的喜好、需要与自己的经济能力。

7. 不贪玩乐

年轻的朋友大都爱玩、爱交际，适当的玩和交际是必要的，但一定要有度，工作之余不要在麻将桌上、电影院、歌舞厅里虚度时光。玩乐不但丧志，而且易耗金钱。应该培养和发掘自己多方面的特长、情趣，努力创业，在消费的同时应更多地积累赚钱的能力与资本。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

8. 少参与抽奖活动

有奖促销、彩票、抽奖等活动容易刺激人的侥幸心理，使人产生“赌博”心态，从而难以控制自己的花钱欲望。



许多 80 后的月光族犯了愁，怎样才能让手头的工资保值不“缩水”？理财专家表示，除了多赚钱，还必须学会理财，让手里的资产发挥作用。



丁克一族的理财计划

经典提示

DINK，由英语“Double Income No Kids”缩写的音译而来，即双份收入，不要孩子。这种家庭模式开始于 20 世纪六七十年代，在欧美等地流行。自 20 世纪 80 年代起，“DINK”悄然叩开中国的大门，丁克家庭逐渐成为一种无子女的婚姻家庭的代名词。

▶理财困惑

李先生是一家外资公司上海分公司的部门主管，妻子在一家贸易公司做客户服务工作。夫妻俩差不多是同年出生，都已 30 有余，结婚数年还没要小孩，暂时也没有育儿计划，属于现代社会所谓的“丁克家庭”。两人工作忙碌，报酬也不低，月收入总和已经超过了万元大关。没有孩子的他们，开销不大，每月的生活费在 1500 元左右。正值壮年的他们身体都不错，没有医疗费用的支出。由于还有 15 万元的贷款未还清，加上物业管理费，每个月在房子上的开销共要 1800 元。这样，他们每月还有 7000 多元的结余。两个人的年终奖金一共是 16000 元，加上定期存款的利息等，他们每年年底还有两万多元的进账。

李先生是个比较偏爱投资的人，希望通过自己的努力使家庭资产不断增值。而且他的投资渠道不能算少，股票和基金都有涉足，不过这几年因为股票方面的损失，综合下来收益不是很高，离他 8% 的期望年收益率还有不少差距。目前，李家有现金和活期存款 3 万元，定期存款 13.5 万元。22 万元的股票正处于被套阶段，不过随着今年股市行情的上涨，李先生投在股市的资金就不撤回了，而且近期正在考虑要不要再加一点资金到股市里。开放式基金方面，去年他投了 25 万元在华夏债券基金和其它偏债型基金上，并打算长期持有。去年底今年初，他又买了 5.5 万元的博时价值成长基金和 12 万元的华安现金富利基金。不知道对于他的这种投资组合，专家有何看法和建议。

因为工作比较忙，除了证券市场的投资外，李先生没有再涉及其它行业。祖籍天津的他，在故乡还有两个小套的房子，分别价值 10 万元和 4 万元，因为房子在外地处理起来也不方便，所以现在那两套房子还处于闲置状态。

家庭保障方面，李先生和妻子的公司分别为他们两个人上了保障额为 10 万元和 8 万元的意外保险，保费由公司支出。

▶理财智慧

丁克家庭的理财规划可以按以下几点进行：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

中国家庭历来都存在着“养儿防老”的观念，但对于丁克家庭，面对只有比他们更需要帮助的白发老人和自己随着年龄增长不断上升的医疗费用，以及退休后锐减的收入，提前储备养老金显得尤为重要。在收入高峰期为自己制定一份充足完善的养老规划，是快乐地度过晚年生活不可缺少的前提。鉴于年老后除了日常生活开销，医疗费用的支出将占据较大的比例，建议目前每年将家庭 10% 左右的年收入用于购买养老保险和健康保险，确保晚年老有所养。

从家庭保障方面来看，李先生两人各自拥有一份意外险，面对突发意外事件具有了基本的抗风险能力，但是在抵御疾病侵袭方面还需要做一定计划安排。现代生活繁忙紧张，作为公司部门主管的李先生，平时工作压力肯定不小，一份 10 万元的重大疾病保险，首次诊断后即可获得保险金，让家庭在面对巨额治疗费时，不必手足无措地提前支取定期存款，也不必在市场低迷时抛出股票和基金，最大限度地保存了收益。女性疾病保险给予李太太以特别关护，提供 26 种最常见的女性手术保险金，若罹患原位癌将获得全部保额的赔付。在重大疾病的基础上再加上传统的每日住院补贴和医疗费用的补偿性保险，既可以弥补一部分误工的损失，也可购买营养品，尽快地恢复健康。满足上述保障，两人每年在健康方面的保费支出约 1300 元。

李先生家庭的养老规划可以由终身制的定期返还型险种和一个 20 年期的两全险组成。一份 10 万元的联众福寿如意 B 类分红两全保险，在 25 年的交费期满后，李先生即可每 3 年领取 9000 元，直至身故还可领取 10 万元身故金，每年的红利收入累积起来也是一笔意外惊喜。一份 6 万元的金玉满堂分红两全保险，李太太在 20 年满期时可一并领取保额和红利，随心安排退休后的生活，或是实现一次老两口的出国旅行，或者添置一份自营产业，安度退休生活。这样的养老规划，每年两人共需保费约 7500 元，为丁克家庭提供了全面有利的未来保障。

李先生的家庭总体财务状况是相当不错的，资产不少，债务不多，收入稳定，负担较轻。

其中房产资产和金融资产正好各占一半，配置合理。债务占家庭总资产的比例不到 10%，债务支出占家庭稳定收入的 16% 左右，完全处于安全线内。

李先生目前的投资主要集中在金融投资方面，预期的投资收益率为 8%，应该说总体方向和收益预期都是合理的。过去的投资没有达到预期的收益水平，主要是证券市场波动造成的暂时结果。但李先生目前家庭金融资产的组合倒确实需要做一些调整。

一般金融资产组合可以分为三大类。第一类是现金及现金等价物，这包括现金、活期储蓄、一年内到期的国债、货币市场基金等。这类资产有良好的流动性，但收益水平就比较低，特别是在目前利率较低的情况下。目前这类投资的预期收益只有大约 2%，从长期平均收益来看也只有 4% 左右，所以这一类资产在家庭资产组合中的比例不应该太大，主要起到一个家庭应急金储备的作用；第二类是固定收益投资，包括债券和定期存款等，债券型基金和信托虽然不是固定收益投资品种，但从其收益水平和安全水平来看接近这类投资，所以也可以归为这一类。这类投资的收益水平也取决于当时的利率水平，从长期的平均收益来看还是不错的，平均可以达到 7% 左右，但在目前情况下其收益率大约只有 4% 左右，所以还是建议适当参与来降低投资组合的风险；第三类是非固定收益投资，主要是证券投资和证券投资基金，该类投资长期来看平均可预期的收益水平是很不错的，可达到 10%，而且从目前证券投资市场的景气情况来看预期获得 10% 的收益还是比较乐观的，所以该类投资应该成为投资的主要方向，特别对像李先生这类风险承受力较高的年轻人来说。

具体的调整建议是：现金和活期存款 3 万元中留 1 万元就可以了，定期存款 13.5 万元应当逐步投资到股票市场上去，22 万元股票资金不动，25 万元华夏债券基金和其它偏债型基金减持到 15 万元左右的水平，5.5 万元的博时价值成长基金不错，可以继续持有，但 12 万元的华安富利基金太多了，建议保留 5 万元就可以了，其余的应当转为股票市场投资基金。今后每个月的节余也应当大致按照上述比例采取定期定量购买基金的方式做投资，至于老家的 14 万元房产，能够出租更好，否则暂时放着也没有关系。保障方面，作为家庭主要经济支柱的李先生本人的保障水平明显不够，需要增加。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财链接

中国人的传统是“养儿防老”，但是没有孩子，养老是否就是丁克一族最担忧的问题呢？的确丁克一族有着比较特殊的家庭结构和生活追求，在家庭理财规划方面，也同样具有相应的特殊性。



不同年龄单身一族的理财计划

经典提示

11月11日，单身贵族们在庆贺自由的精彩生活时，是否想过未来？单身在顺利时是潇洒，而落难时就可能面临无助。

理财困惑

（1）20岁。

人物简介：小赵，23岁，毕业一年，在国企从事财务工作。月平均收入3000元，银行存款20000元，现在日常生活开销月均2500元，每月节余500元。

理财思考：他想在30岁前按揭购买一套两居室的房子，应该如何投资理财才能实现自己的目标呢？

（2）30岁。

人物简介：周先生，31岁，一家IT企业的技术骨干。拥有11万元银行存款，股票2万元，月收9000元。现在每个月开支在5000元左右。

理财思考：一年后参加在职硕士课程，预算两万元；两年后买一部价值10万元的车；3年后买一套房子；每年给父母赡养费5000元；每年自助旅游一次，费用5000元。

（3）40岁。

人物简介：魏女士，40岁，某公司行政工作，月收入3500元。去年离异，抚养上小学四年级的女儿。108平方米的住房，贷款还剩10万元、期限6年。前夫每月支付女儿700元抚养费。个人资产主要是5万元的银行定期存款和1万元的凭证式国债。

理财思考：每月日常开支2000元左右，偿还住房贷款1700元，这样一来压力太大，女儿的教育开支也在不断上升。她打算将现有的房子处理掉，临时租赁或换一套小点的房子。

理财智慧

1.20岁节流开源双管齐下

理财规划——节流：提高每月储蓄比例。

从支出来看，小赵属于较高消费群体，每月500元的储蓄积累，只占收入的1/6。如果计划在5年后买房，他要在控制消费和投资理财上“双管齐下”。小赵首先应转变理财观念，注重财富积累。建议他在不影响生活质量的前提下，提高月储蓄占月收入的比例，至少在50%左右较为合理，也就是每月积攒1500元。

开源：股票基金买房首付。

其次，可以投资基金，利用专家理财。较为适合小赵的是股票型基金和货币市场基金。股票型基金可以分享经济长期增长的好处，适合中长期投资，提高家庭账户中钱赚钱的能力。货币市场基金有着类似活期储蓄的安全性和便利性，随存随取，没有手续费，但收益可比

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

活期储蓄高多了，目前在 2.2% 左右，而活期储蓄的税后利率只有 0.57%。

在资产配置上，建议小赵将现有的 20000 元存款投资在股票型基金上，每月的 1500 元可以买入货币市场基金，然后定期按比例转换为股票型基金，采用复利滚动的投资方式。通过这样循序渐进的积累和投资，以每年 5% 的收益率计算，小赵在 7 年后大约能拥有近 20 万元的资产，这样一套小户型的首付款就有了。

2. 30 岁投资，魄力再大一些

理财规划——1 万元活期作应急。

周先生喜好稳健投资，期望的年均收益率在 5% 左右。建议他对现有资产进行如下安排：1 万元活期存款，作为应急资金；两万元做一年期定期存款，满足一年后的在职教育深造需要。

余下的 10 万元作为车基金和房基金的初始储备，对该笔基金投资分配安排为：存款 55%、债券 10%、基金 25%、股票 10%。

根据周先生的理财目标和自身情况，建议他把每月开销减到 3500 元，加上每年 5000 元孝敬父母、5000 元旅游支出、6000 元购买保险后，他 10.8 万元的年收入还剩余 50000 元。

这部分资金用于追加车基金和房基金，根据周先生的收入和职业前景，投资魄力可再大一些。

建议将上述投资比例调整为：存款 45%、债券 10%、基金 25%、股票 20%，即储蓄 22500 元、债券 5000 元、基金 12500 元、股票 10000 元。加重股票投资比例后，这笔可能实现较高收益的财富积累可在将来用于弥补车、房基金的不足，还可以满足以后结婚或其他新增理财目标的需要。

3. 40 岁单亲家庭未雨绸缪

理财规划——存款还贷压力大减。

魏女士的理财方式由于过于稳妥，以致出现了“负收益”。她一边支付住房贷款利息，一边将钱存在银行里享受 2% 左右的低利率，这一来每年的理财亏损有 1500 元。

魏女士现在还贷压力较大，可进行适当“减压”：将手中的 5 万元定期存款和国债办理提前支取，用于提前部分还贷。调整后，魏女士的月还款额就会缩减一半，家庭压力会大大减轻。

还贷的压力虽然减轻了，但生活、孩子教育等的压力依然很重，因此魏女士有必要将后续收入进行科学打理，在追求相对稳妥的基础上，积极寻求家财的保值增值。目前，魏女士缺乏对后续收入的远期规划。如果魏女士不积极将各种收入转为高收益投资的话，按目前的收入水平、积蓄能力以及考虑通货膨胀率，到退休时恐怕只能靠喝粥度日了。

魏女士不妨为女儿办理教育储蓄。教育储蓄具有利率优惠的优势，1 年、3 年期教育储蓄按同档次整存整取定期存款的利率计息，6 年期按 5 年整存整取定期存款的利率计息，可以说是零存整取的存法，却享受整存整取的利率。同时，教育储蓄免征利息所得税，如果加上优惠利率的利差，其收益较其他同档次储种高 25% 以上。魏女士可以为孩子开立一个 6 年期的教育储蓄账户，月存 270 元，到上大学时，这笔两万多元的本息可以派上大用场。

此外，魏女士可适当购买定期定额型基金，每月投入固定金额，基金公司会运用基金净值高时买入较少份额、基金净值低时买入较多份额的“平均成本法”来分摊投资成本，使投资风险降低，收益更稳定。这部分资产可作为女儿的教育基金或自己的养老保障基金。

魏女士和一般的单身贵族不同，一切的考虑，都会以孩子为基本出发点，但这种朴素的想法未必正确。对于一个单亲家庭，单亲爸爸或妈妈是这个小家庭最主要的经济来源，未成年子女的一切物质基础主要靠身旁的父母给予。因此，保住自己，才是对孩子的最大关爱和保障。

单亲父母除了保守投资，同时为自己投保医疗险、重大疾病险以及养老险之外，务必要替未成年子女考虑，投保一份以子女为受益人的足额寿险，预算不足的选择定期寿险，预算充足的也可以选择终身寿险，以防自己一旦发生不幸事故，孩子还能顺利成长。在为自己做好充分保障之余，若有余力可以为孩子的教育费用投保少儿险，务必记得在保单中增加“保

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

费豁免”功能，以免自己丧失劳动能力后，无力缴纳孩子保单的保费，影响保单效力。

“离异单身族”的理财守则：

（1）离婚时在财产分割等事项上要保持头脑清醒；

（2）让个人资产保值增值，但要选择低风险的产品，为养老做准备；

（3）为自己做好充分的保险保障，如有余力可为孩子买一定的保险。

单身人群中，还有一类非常特殊的组成分子，就是离婚或丧偶后将子女留在自己身边照顾的单亲妈妈。

此外，专家总是告诉我们“理财最重要的就是按部就班，理财要守纪律”。有了孩子的单亲族群，更要坚守这个原则，否则孩子就可能因父母不当的财务规划而受苦。而且，单亲父母应该努力培养孩子养成良好的理财观念和理财习惯，让他们学会体贴父母。



国外调查显示，通常已婚者的人均财富积累要高于单身者，健康的婚姻中往往存在“收支平衡机制”，促使夫妻双方安排合理的财务计划，并且常常检讨家庭收支状况——这也正是单身一族们必须正视的问题。本文的三个理财案例或许能给不同年龄的单身族们一些启发。



“421”家庭的理财计划

经典提示

独生子女政策动摇了大家庭养老的传统。目前这种现象在各大城市已经非常明显，夫妇俩都为独生子女，上有四个老人需要照顾，下面还有一个独生子女需要抚养，这就是中国目前的“421”家庭。

▶理财困惑

赵先生和太太在两年前就步入红地毯，过着甜蜜的二人世界，仿佛自己是世界上最幸福的人，整天无忧无虑。虽然有银行住房贷款 50 万，但是对于这对新人来说，没有别的大开支，支付房屋的月供不成问题。可是今年赵太太怀孕并生下了千金露露之后，孩子的开销比预想要大，这对新人就开始发愁了。

另外一个让赵先生头疼的事是先生的父亲由于年老，身体不比当年，今年住院就花了近 6 万元，尽管有医疗保险可以负担一部分，但是自己还是得承担部分费用。

原来，赵先生和太太均为独生子女，他们家属于典型的“421”家庭。赵先生今年 28 岁，在一家合资企业工作，月工资为税后 8000 元左右。太太今年 25 岁，为一家商业银行的职员，税后月收 6000 元。他们结婚时贷款在北京市内购买了一套当时价格为 100 万元的住宅，为了尽量节省利息，双方父母都倾囊而出，首付 50 万元，其余 50 万元就只能通过银行贷款。赵先生和太太都有住房公积金，两人每月分别缴纳 1500 元和 1200 元，住房公积金账户上的余额分别为 5.5 万元和 3 万元。赵先生利用公积金申请贷款，10 年等额本息还款，贷款利率是 4.41%，每月还贷 5160 元。夫妻两人由于工作的时间不长，加上结婚、买房和新房装修的大额支出，家里的积蓄非常少，只有近 5 万元银行活期存款。另外赵先生见老同学炒股都赚了不少钱，于是也在股市场上投入了 5 万元，结果到现在还被套着。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

赵先生和太太的公司都给上了五险一金，但两人及父母子女均未投保任何商业保险。平时赵先生喜欢打网球，每个月与朋友往来约需支出 500 元；赵太太每月美容健身费用为 500 元；而全家三口的日常开支杂费也较大，平均每个月家庭杂费（含每月的电费、电话费、物业费、上网费等）需 1000 元，生活食品饮料杂费约 1000 元，外出就餐约 1000 元，每年全家服装休闲等开支约 5000 元，家庭交通费每年大约 1 万元。此外，由于夫妇俩的父母均不在北京，因此每年要给双方父母赡养费共 1 万元。小孩一年的开支大概在 1 万元左右。

这样的家庭怎样理财才是最合理的呢?

▶理财智慧

赵先生的家庭属于中等收入家庭，两人讲究生活质量，花销比较大，年节余比率为 11%，家庭积累财富的速度不快。投资与净资产的比率偏低，负债比率和流动性比率都还比较适当，但随着赵先生夫妇父母的年龄增加和女儿的长大，家庭负担将会逐渐增加，而女儿露露刚出生不久，不管将来发生什么事情，赵先生和太太都希望她能有足够的生活费和学习费用。此外，赵先生还是个超级车迷，希望能够在近几年内购置一辆价格为 15 万左右的小轿车。

对“421”年轻家庭来说，面临如此大的财务压力，可不是一件好事。一向不太在乎平时花销的赵先生和太太必须现实起来，尽量在不降低生活品质的前提下节省开支。

现在赵先生和太太已经感觉到收入不够，但是面对日益激烈的竞争，在目前的职位上要想提高工资收入非常困难，在这种情况下，他们应该通过理财开辟其他渠道增加家庭的收入，并对现金等流动资产进行有效管理。

他们的家庭理财方案可以按以下几点进行：

1. 现金规划

赵先生和太太的收入都比较稳定，身边的现金留够一个月开支就行，另外留两个月的开支备用，可以以货币型基金的形式存在。

考虑到赵先生和太太一直都在交纳住房公积金，目前住房公积金账户余额为 8.5 万元，因此赵先生应将此款提取出来，其中 61920 元用于归还下年的住房贷款，剩下部分用于投资。因为赵先生申请的是住房公积金贷款，其贷款利率相对较低，没有必要提前还贷，以后每年年底时赵先生和太太的住房公积金账户都有余额 32400 元，因此每年都可以节省还贷支出 32400 元。

2. 投资规划

赵先生家庭目前的投资与净资产比率偏低，通过前面的规划，家庭增加了保障，可以有更多资金进行投资，而且赵先生和太太都属于风险喜好型的投资者，可以考虑选择风险大、收益较高的投资品种。

由于投资股票风险大，需要时间和精力，不适合工作忙碌且无投资经验的赵先生夫妇，建议将其置换成偏股型基金。

此外，赵先生家每年的结余可以投资于混合型基金，因为这笔钱的主要目的是为家庭意外的医疗费用支出或其他的大型支出备用，同时也可以获取较高的投资收益，以后买车时如果这笔资金没有动用，也可部分用做购车款。

3. 消费规划

目前家庭每月的生活食品饮料杂费约 1000 元，外出就餐约 1000 元，这两项开支完全可以压缩为 1000 元，这样每年可以节省 12000 元。夫妇俩的买车计划，建议推迟两年执行，因为通过住房公积金归还贷款将使家庭的还贷支出减少 149800 元，节省的这笔钱经过两年的稳健投资，再加上目前的股票资产在两年后的终值，赵先生就可以轻松买上自己喜欢的车了。

4. 保险规划

赵先生的家庭保障明显不足，这意味着家庭抗意外风险的能力很弱，一旦出现意外开支，将使整个家庭陷入财务危机，甚至危及孩子的成长经费。因此有必要给夫妇俩及孩子补充购买一些商业保险，主要是寿险、重大疾病险和意外险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

特别是赵先生在 IT 领域从业，工作较忙容易造成身体透支，而他又是家庭的经济支柱，因此重疾险和寿险对赵先生来说显得尤其重要，建议购买保额 10 万元的寿险和保额 10 万元的重疾险。

露露年龄还小，暂时还没必要投保意外险，主要购买健康险。而赵先生的父母身体不是很好，单位退休福利也不是很好，可以给父母购买一些医疗保险，太太的父母福利较好，应重点考虑意外险和重疾险。

建议赵先生的家庭保费每年支出约为 1.7 万元左右，今年的保费由现有的活期存款支付。

5. 子女教育规划

建议每月定投 500 元于一只成长型基金上，为露露以后的学费作积累。假设成长型基金在未来 5 年内的平均收益为 8%，积少成多，这笔资金在露露读大学的时候就可以达到 173019 元，足够露露四年的大学费用。



长期以来，中国社会最主要的养老模式是家庭式养老，“养儿防老、积谷防饥”是沿袭多年的至理名言。而今，第一代独生子女的父母正迈入老年人行列。于是，4 个老人 1 个孩子的家庭压力陡然压在第一代独生子女的身上，他们不仅有“养不起小孩”的忧虑，还要直面“养不起父母”的危机。



女性时代的理财计划

经典提示

现在的女性活跃于职场，社会角色日趋重要，无论是上班一族还是事业有成的女性，除了经济要有自主权外，对于个人理财和家庭理财更需要熟练地掌握。

▶ 理财困惑

卢小姐 31 岁，海归硕士，目前在一家外贸公司担任业务经理职务，单身，月收入 1.5 万元。目前她的投资重点是：保险、基金、银行理财产品。除了单位为其交的四险一金，她还为自己投保了大病险（年缴 3000 元）；每月定投 3000 元基金，投了 10 万元；银行理财产品投入 5 万，目前亏损 30%。目前每月生活开销大约在 6000 元左右，经常出现月底变成“月光”的情形，她想请教专家，如何能有结余。另外，她想添置一个小户型住房，40~50 平方米，价格在 60 万元左右。

卢小姐虽然是高薪一族，但因为花销过大使得她也进入了“月光”一族。改善月光现象其实很简单，两个字，“克制”。要有计划性地开销，建议把开销分成 4 个部分，生活开销、娱乐开销、备用开销、强制储蓄，为自己制定储蓄目标。其次一定要记账，这样可以克服盲目消费。

保留 3 万元资金作为应急备用金，按 1 ∶ 1 的比例分配为活期和货币市场基金。从某种程度上说，基金定投似乎是专门为年轻白领设计的投资方式。分批分次不择时投资，通过平均成本法，降低了投资的风险，且从长期投资来看，市场波动完全可以忽略；开放式基金灵活的赎回机制，基金资产可以很快变现。对定投来说，投资时间越长，效果越明显，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

因为长期投资所带来的“复利”效果，将使得回报出乎预期。建议卢小姐可将基金定投坚持到底，并将每月的定投数额扩大至6000元。建议卢小姐在一年后再实现其购房计划，房产的首付一般在30%较为合理，卢小姐选中的小户型首付大约在20万元左右，用卢小姐的基金定投即可满足。剩余的40万元可以用公积金贷款，以20年的公积金房贷计算，月还款额在2550元左右。在社保和大病险的基础上，还要完善意外险。建议将意外险作为附加险来进行投保，在起到保障的同时，可以节省费用。

理财智慧

在21世纪的今天，女性们忙着工作、赚钱，没有大把时间可以照顾家庭。但是，无论世事如何变化，自身压力有多大，女性朋友都要学会打点自己，打理家庭财务。

都说女性善持家，可是到了21世纪的今天，又有多少女人能真正持家有道？女性理财时，要想成为人人羡慕的“巧女子”，要学会利用自己的长处，千万莫成“抠门女”和“月光女”。成就“巧女子”有如下窍门：

1.“抠门女”先要打开心结

节俭是一种美德，但节省过了头，就变成了抠门。在现实生活中，有很多女性朋友会一不小心变成“抠门女”。每个月领了工资就存银行，平时省吃俭用，看到贵的不敢买，看到自己喜欢的东西也不舍得花钱，对待家人的态度更是能省则省，基本无什么浪漫、惊喜可言。对于积攒的工资也是以活期、定期为主，有时候也会选购部分国债。年复一年，钱积得多也罢、少也罢，在他人眼中始终是一个普普通通的妇人。

如今，这样省钱过日子的“抠门女”越来越少，而追求“快乐人生”的女性朋友的比例逐步提升。对于“抠门女”来说，首先要解开心结。据相关分析，过分抠门的女性朋友通常比较悲观，对将来没有信心。实际上，“抠门女”完全可以通过适当的投资理财来减轻对未来“钱”途的忧虑。合理消费是第一步，在储蓄的同时也进行一定的消费，购买一些质优价高的东西，既是对自身的一种投资，也是理财的一个重要环节，无论是一件经典的衣服，还是一款精美的首饰，都会流行多年。而对于年轻的“抠门女”，更重要的是，要学会利用更多的投资品种。

2.“月光女”要学会储蓄

“她经济”时代，女性拥有了更多的收入和更多的机会，越来越多的女性朋友崇尚“工作是为了更好地享受生活”。手持数张信用卡，喜欢疯狂抢购商品，等到发工资后，再开始以信用卡还贷，赚多少，花多少，常常是月光。一年下来，除了家里积累的各类商品越来越多，而储蓄存款却接近零。

在现实生活中，很多年轻的白领都曾经或正在扮演“月光女”的角色，可以月入斗金，也可以月出斗金，崇尚提前消费的生活方式，根本不顾及今后的人生需求。实际上，投资理财应该是贯穿一生的长期规划，年轻的时候，拥有健康的身体和充沛的精力，可以尝试各种各样的生活方式。随着年龄的增长，有没有一份固定且可观的积蓄，大大决定着下半生的生活是否幸福。对于“月光女”来说，应学会把钱花在刀刃上，强迫自己储蓄，银行的零存整取储蓄存款功能、定额定期开放式基金，以及每天计息的货币市场基金，都可以实现“月光女”储蓄的愿望。

3.“糊涂女”可以使用电子银行

女性相比男同胞而言，通常比较细心。然而，在现实生活中，也有很多粗枝大叶的“糊涂女”，对自己银行卡账户的余额永远不清楚。每月收入支出消费情况也糊里糊涂，家里各种账单、密码等琐事更是记不住。通常这类女性做事风风火火，不拘小节，在理财方面也是保持随便的态度。她们手中有一定的积蓄，但没想过如何让这些积蓄“钱生钱”。

对于“糊涂女”，电子银行可以帮大忙。以在线银行为例，“糊涂女”只要成为在线银行的注册客户，一个电话或一次上网，就可以实现账户实时查询、账户明细查询。面对麻烦的公用事业费，也不用再担心错过网点缴付时间，在家利用在线银行就可以简单操作。对于投资理财，有了电子银行的帮忙，“糊涂女”也可以变成“精明女”，无论是买卖基金、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

还是投资股票，都可以在线操作。同时，在线银行的历史明细查询，可以帮助“糊涂女”了解历史记录。

4.“超钱女”还有潜力可挖

擅长投资理财的女性也比比皆是，对于每月的收入能合理支配使用，经历 2~3 年的初期资金积累，开始投资各类理财产品，不在乎赚钱多少。关键是这些“超钱女”都早早地具备了投资理财的意识，一旦外部条件成熟，她们就可以发挥自己的特长。

“超钱女”在资金积累的初期，一般会选择将储蓄及合理消费作为投资理财的目标。资金积累达到其心理目标后，“超钱女”的理财目标则是五花八门的投资品种，她们会购买基金、也会购买国债，胆大的还会投资股票，甚至炒房。在经历每次成功或失败的投资后，“超钱女”会不断调整自己的投资策略，找到最适合自己的理财组合方案。当“超钱女”步入中年后，此类女性的投资理财更趋成熟，自身的职业生涯规划、孩子的教育规划及退休后的财务规划等等都列入投资理财规划中。

对于投资有道、理财有方的“超钱女”来说，有正确的投资理财意识很可取，然而，选择几款合适的理财工具也很关键。开设一张实用的信用卡，满足提前消费；开通一张理财卡，实现所有理财功能的汇总，例如，农行的金穗借记卡，除了常规投资理财品种外，还具有异地汇款、投资彩票、慈善募捐等功能；常打理财热线，想要了解各家银行的理财信息，只要记住服务热线，经常拨打咨询即可。同时，除了自己规划投资理财外，可以适时选择银行的 VIP 贵宾服务，尤其对于中年女性，可以通过银行专业人士的指导，来满足家庭复杂投资理财的需求。



女性相对于男性是比较感性的群体，因此从事任何投资前，一定要先看清是否适合自己，千万不可因为别人的选择而做出决定，因为每个人的经济能力及接受亏损风险的能力是不一样的，要根据每一个人、每一个家庭的具体情况，对于自己的需求及期望达到的目的有一个全面的考虑，逐渐建立经营理财的习惯和观念。



男女理财大比拼

经典提示

男性向往权力和支配，而任何一位女性从心底都想追求隐藏其中的安全感，而在投资理财上，他们表现出来的特点也是泾渭分明的。

理财困惑

如果让男性和女性进行一次理财竞赛，究竟谁会胜出？答案或许是，在有些方面是男性胜出，而在另一些方面则是女性领先，用一句话来概括，就是各有优势和缺陷。

理财智慧

男人女人谁更适合投资理财？

其实，男性和女性在投资理财上的偏好，实际体现的是一种金钱背后，你我之间的关系。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

最常见的身边案例：恋爱中的男女出门约会，男朋友结账的频率一般都高于女朋友。这样的结果并非因为女朋友没有经济能力支付，而是体验了其中的满足感。

男人更适合理财有以下 9 大理由：

（1）男人往往是家庭的支柱，最重要的收入来源，更懂得如何去挣钱。所以，男人比女人更有理财的感觉。

（2）男人比女人做事果敢，家里的大事往往是男人拍板。涉及买房、买车、子女教育、养老等理财大事，自然是男人更合适决断。

（3）男人通常职位比女人高，在单位经营管理的人、财、物更多，能担负更多的责任，在投资方面更有经验。所以，男人更适合理财。

（4）男人的心理承受能力往往比女人高，更能承担风险，更容易做到处事不乱，所以更适合去理财。

（5）男人比女人更有成功的欲望，投资的动力更强，也更好面子，怕失败了被人瞧不起，所以理财成功的概率更高。

（6）男人比女人更自信，所以做事情更主动，宁愿亲自操盘，而不是把命运寄托在别人的身上。所以，他们更能抓住投资机会，并且学习能力更强。

（7）男人比女人耳根子硬，不容易受外界的干扰和影响，能够坚持自己的投资理念。这样，投资行为就更理性。

（8）男人比女人更花心，更希望求新求变，适应市场风云的变幻，不墨守成规，懂得“马无夜草不肥”的道理，所以在投资过程中更能出奇制胜。

（9）男人比女人更粗犷、更大度，能够抓大放小，不在小事上过多纠缠和斤斤计较，更能悟透投资理财的真谛。

而女人更适合理财也有以下 9 大理由：

（1）女人比男人更会精打细算，喜欢货比三家，讨价还价，懂得“集腋成裘”的道理，自然更适合理财。

（2）女人重家庭，男人重事业。所以，女人在家庭理财方面的实践经验往往多于男人，而有些男人在失去家庭财务主导权后，对理财是心有余而力不足。毫无疑问，女人更适合理财。

（3）女人跟子女的关系更亲近，为了孩子的健康成长，她们应该比男人更有动力去理财。

（4）作为财务管家，女人要考虑到方方面面的支出和需求，因此，她们看得更远，为了日后的财务目标，压缩并调整当下的家庭预算。女人比男人更能认识到控制眼前消费开支的重要性，而这也是很多家庭理财计划得以实施的有力保证。所以，女人比男人更适合理财。

（5）女人对数字和钱财天生就比男人更敏感，她们更注重细节，所以更适合理财。

（6）俗话说，“男主外，女主内”。这种传统意义上的性别分工，决定了女性更应当担负起家庭理财的重任。

（7）不论感情因素，还是东方的传统，对大多数家庭来说，女人担任财政部长的角色已是不争的事实。既然女人管钱，理财自然也应是分内之事。

（8）女人比男人更善于倾听，更能虚心接受理财专家的意见，而不会一意孤行。有专业人士的帮助，女人更适合理财。

（9）女人比男人做事更谨慎、更稳健。我们知道，理财与投资最大的区别在于，前者跟不同人生阶段的财务目标相联系，实现流动性、安全性、高收益等方面的平衡，而后者更重视收益率目标。如此说来，女人更适合理财。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



有人说，男性是天生的思想者，女性是天生的倾诉者，所以当面对诸如投资理财这样的陌生领域时，很多男性宁愿自己面对电脑和报刊进行分析和研究，而女性则愿意花更多的时间和精力去听讲座，倾听专家的意见，或在同事中进行交流。正所谓“兼听则明”，如果过分自信于个人的经验和判断，往往会在风云变幻的市场中“失足”。



女性理财的误区

经典提示

有统计表明，家庭理财的主角68%是女性。但其中70%的女性是家庭存折、信用卡、票据的“保管员”，这样的“特殊身份”决定了女性必须具有一定的“财商”，才能把家庭资产打理得井井有条。

▶理财困惑

姜女士平时会购买基金、国债，关注股票，偶尔还有炒房的念头。在经历每次成功或失败的投资后，她会不断调整投资策略。但虽然注重理财，姜女士却发现几年下来自己一直在“坐过山车”，收获与付出不成正比。

▶理财智慧

在现实中，一般女性上班时是个称职的职业妇女，下班后是个全能的太太、妈妈和管家，这些事做完已经有些体力透支，自然无暇研究需要聚精会神做功课的投资大计。容易在投资理财方面走入一些误区：

误区之一：理财求稳不看收益。

受传统观念影响，大多数女性不喜欢冒险，她们的理财渠道多以银行储蓄为主。这种理财方式虽然相对稳妥，但是现在物价上涨的压力较大，存在银行里的钱弄不好就会贬值。所以在新形势下，女性们应更新观念，转变只求稳定不看收益的传统理财观念，积极寻求既相对稳妥、收益又高的多样化投资渠道，比如开放式基金、炒汇、各种债券、集合理财等等，以最大限度地增加家庭的理财收益。

误区之二：能挣钱不如嫁个好老公。

许多女性往往把自己的未来寄托于找个有钱的老公，平时把精力都用在了穿衣打扮和美容上，却忽视了个人创造、积累财富能力的提高。俗话说，伸手要钱，矮人三分。许多女性凡事都依赖老公，对自己没有信心。多数女性对数字、繁杂的基本分析、宏观经济分析没有兴趣，而且不认为自己有能力可以做好，总认为投资理财是一件很难的事，非自己能力所及。认为养家糊口是男人天经地义的事情，但长此以往，必然会受制于人，女性在家里的“半边天”地位也就会发生动摇。所以，作为现代女性，应当自尊自强，依靠为自己充电、掌握理财和生存技能等方式，在立业持家上展现新时代的女性风采。

误区之三：女性适合“当家做主”。

中国人的传统是“男主外，女主内”，也就是说女人应当掌握家庭的财务大权。不过，从科学理财的角度来说，夫妻双方由于理财观念和掌握的理财知识不同，两人的理财水平

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

肯定会有所差异。所以，不论男女，不论工资收入高低，谁擅长理财，谁就应成为家庭的“内当家”。如果两人互不服气，不妨来一个“擂台赛”，将现金类资产一分为二，夫妻分别理财，一年之后谁的理财收益高，谁就可以理直气壮地“当家做主”。

误区之四：随大流避免受损失。

投资理财要看统计数字、总体及个体经济分析，甚至政治等因素对理财投资都会产生影响，然后做综合的研判。这些对很少接触这类知识的女性来说，确实是大限制。许多女性在理财和消费上喜欢随大流，常常跟随亲朋好友进行相似的投资理财活动。比如，听别人说参加某某集资收益高，便不顾自己家庭的风险抵御能力而盲目参加，结果造成了家庭资产流失，影响了生活质量和夫妻感情；有的女性见别人都给孩子买钢琴或让孩子参加某某高价培训，于是不看孩子是否具备潜质和是否爱好，便盲目效仿，结果最终收效甚微，花了冤枉钱。

误区之五：会员卡消费节省开支。

女性们对各种会员卡、打折卡可谓情有独钟，几乎每人的包里都能掏出一大把各种各样的卡。许多情况下用卡消费确实会省钱，但有些时候用卡不但不能省钱，还会适得其反。有的商家规定必须消费达到一定金额后才能取得会员资格，如果单单是为了办卡而突击消费的话，就不一定是省钱了；有时商家推出一些所谓的“回报会员”优惠活动，实际上也并不一定比其他商家省钱；还有一些美容、减肥的会员卡，以超低价吸引你缴足年费，可事后要么服务打了折扣，要么干脆人去楼空，让你的会员卡变成废纸一张。



女性们忙工作、忙赚钱、忙消费，但一提“理财”便眉头一皱，觉得这事离自己太远。其实不然，只有善于打理家庭财务、了解自己的财务状况，才能更好地生活。



投资自己成为现代女性的重要课题

经典提示

目前，女性在家庭理财中所扮演的角色越来越重要，因此，现代女性对于投资理财也应该有独立的方式与见解。

▶理财困惑

瑶瑶是李娜原公司的秘书，因为和台湾地区公司的销售总监相好，在众人羡慕的眼光中，远嫁台湾，并做起了全职太太。当时公司很多女孩子把她的经历作为自己的理想目标，把依赖作为自己幸福的捷径。但是李娜却在论坛会上无意碰见了瑶瑶。

原来瑶瑶在几年前就离婚了，独立后的瑶瑶一个人回到大陆，走上了艰难创业的路，目前已经是家颇具规模的贸易公司的总经理。

李娜对瑶瑶的经历非常好奇，也很佩服她在事业上获得的成功，就与她聊起了女性独立和依赖的话题。瑶瑶说刚结婚的时候想法非常简单，自己嫁了个好老公，有车有楼有地位，很满足地过上完全依赖老公的贵夫人生活，也把全部精力投在家庭上。但由于长期靠丈夫养家，自己在家中逐渐失去了平等地位。男人觉得女人只能依靠他，不敢离开他，态度也

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

不如当初，加上一些其他事情，最终造成感情有变。

刚离婚那段时间，瑶瑶非常失落，虽有满屋的名牌包，但前路却茫茫。由于经济一直没有独立，一下子无法面对，痛定思痛后，瑶瑶决心把未来掌握在自己手上。虽然中间吃了很多苦头，还是艰难地挺过来了。现在的生活，活得很有尊严和轻松自在。

瑶瑶总结说，无论婚姻如何，女人一定要独立，这个独立不仅仅限于生活上，最重要的是在经济上。

▶理财智慧

当社会由资本社会进入到知本社会，现代女性需要不断充电，读书使人聪慧，使人美丽，所谓饱读诗书气自华。读万卷书，行万里路，到外面的世界走一走，陶醉在山河大川之中，或体味异域风情，都能让女人开阔视野，调养身心，丰富自己的人生经历和内涵。当社会个性化的特征越来越显著，提升个人品位成为女性的重要课题之一。女人需要从内到外去经营自己：阅读书籍、每年旅游、持续健身、定期美容、翻看时尚杂志了解最流行的化妆美容趋势、进电影院看电影。这些都是提升品位的重要途径，也是魅力女人的必修课，但是没有一定的经济基础又如何能完成这些课程？

那么女性如何投资理财呢？首先，应了解自己的投资属性是什么？希望达到什么样的目标？可承担的风险有多少？待这些问题有答案后，再根据自己的需求去寻找适合的理财工具。

举例来说，刚刚踏上社会的上班族，可以先规划每个月可存下的金额，利用银行零存整取的方式累积财富，再利用这笔资金根据自己的属性进行投资。如能承担高风险的，可研究挑选绩优股进而操作买卖，如果操作得当，财富的累积便更为迅速。当然，如果希望稳健的投资，基金是个不错的选择。总而言之，别让自己的钱躺在家里丧失投资的良机。

随着金融业日渐开放，金融产品层出不穷，女性要跨出投资理财的第一步，一定要多收集各方面的理财信息。要多看、多问、多比较，了解产品的风险及其变现性，以应不时之需。再根据各人所能承担的风险程度，配合各人或家庭对中长期的资金需求，做出妥善的投资计划。

女性朋友可以依各人的经济状况与年龄，考虑不同的投资组合。例如，可将约 30% 的资金，仍保留在变现最快的定期存款、货币市场基金等随时可以动用的工具上；30% 的资金投资于基金，可通过专业人士进行理财；而其他的资金则可考虑直接投资于证券市场，长期持有那些有发展潜力、企业管理优良、分红稳健的证券，以期随着经济的发展，获得较高的收益。

当然，在越来越多的女性开始领悟到理财的重要性后，她们希望能提升自身的素养，更好地参与这场智慧与财富的较量。

投资自己：投资自己的关键是度身定制。根据自身不同的生存背景进行全面分析，弄明白自己缺什么，然后去补什么。在明确了目标后，根据自己承担风险的能力制订理财计划，这样才能有的放矢，得偿所愿。

在为自己投资的众多项目中，最重要的是学习投资知识。投资股票、基金，还是投资住房、商铺；购买理财产品，还是做外汇宝；投资邮币卡票，还是古玩字画，都要求有相当专业的知识，否则，就不是赚钱而是玩钱了。

货比三家做组合：理财是理性投资而不是暴富的途径。货比三家是女性投资理财的基本功。理财是分散风险、实现目标收益率的一种手段，是对财富的长远规划，建议女性在进行理财全盘考虑的时候，尽量分散投资于相关性不大的产品中。比如，黄金与美元往往呈反向变动，同时持有这两种产品，就能对冲美元贬值的风险。

随着更多理财产品的面世，女性投资者可选择不同风险档次、不同回报方式进行投资。要设计好自己的投资组合，最好不要集中投资高收益或低收益的产品，而应该两者兼顾，以求最大限度地分散风险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



女性理财是新时尚，现在的投入与积累经验都将伴随女性的一生。理财能帮助我们建立稳健的财务，累积财富。现代女性要加入到积极汲取理财知识的行列，让自己的一生都“花样年华”，千万不要轻易让财富与你擦身而过。



不同年龄女性的理财计划

经典提示

当今时代，对于处在不同年龄层次以及不同人生发展阶段的女性，如何与时俱进，重现自己“首席财务官”的风采呢？

▶理财困惑

海星砂是江苏徐州人，她是 2007 年大三时开户入市，正好临近北京奥运会，股市一片大好。海星砂的第一笔启动资金是 2000 元，买的第一只股票是金路集团。当时刚炒股胆子小，有时候涨了几元钱甚至十几元钱就赶紧抛了。

海星砂的妈妈原来也炒股，第一次赚了 7000 元，后来就屡炒屡赔，所以她一直不让海星砂入市。

海星砂是初生牛犊不怕虎，什么也不懂，听说中石油要上市，赶紧向老爸借了两万块钱，并信心满满地说巴菲特都买了，中石油肯定会涨。恰好老爸就是中石油员工，对中石油很有好感，于是破天荒痛快地给了钱。海星砂那天逃课守在寝室电脑前，在 46 元多的时候买进，买进后的两小时内，还涨到了 48 元，当时那个乐啊。可是第二天，中石油就不断往下跌。来回操作几次，在 42 元的时候，她忍痛果断给抛了，赔了大约 1 万元。

▶理财智慧

20 岁的你，也许正在憧憬着属于自己的温馨甜蜜的小窝；30 岁的你，也许正经营着自己蒸蒸日上的事业；40 岁的你，也许已经从容淡定宠辱不惊。但是，无论身在何时，我们都无法不面对一个现实，那就是随时随地要花钱，也因此，女人要想给自己一个美丽自信的微笑就要为自己积累一笔财富。

女人懂得理财，人生就由自己掌控。我们常说精神文明建立于物质文明的基础之上，财富是美丽优雅的基础，一个女人外表美不美丽是天生的，无法更改，有没有魅力则是后天的，只要你想努力你就能得到。容颜的衰老是无法抵御的事实，再美丽的花容月貌也会随着岁月的流逝而渐行渐远，只有由内而发的美丽才会长盛不衰，并随着岁月的积累而越来越香醇。

1. 25 岁以下——理才重于理财，投资自身回报最高

经常听到很多年轻的女孩振振有词地说：“钱是赚出来的，不是省出来的。”这话固然有理，然而要能赚到更多的钱，首先需要有赚钱的本领。这是一个理才重于理财的时期，这个阶段投资自己比自己投资更重要。

单身女性——储备结婚基金，准备终身大事一般来说，结婚基金属于短期需求，因此，定期存款、现金的比例必须在 5 成以上，以保持资金的稳定度。另外，低于 5 成的资金，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

也应该把目标锁定在稳健型的投资工具上。例如，每年分红稳定的股票型或稳健型的基金产品。

2. 26 岁到 45 岁间——储备子女生育基金，转型家庭理财

这是一个理财最为复杂的时期，个人理财逐渐转变为家庭理财。一来，工作上可能会有升迁或变动，使自己能有更好、更稳定的收入来源；二来，面临结婚生子，子女抚养和教育费用逐渐增加；三来，父母年事渐高，赡养老人的义务也逐渐提上日程。

初期时，为了把家庭变成真正的避风港，需要进行家庭风险管理，建立家庭风险管理基金，并开始选择保险等未来保障型产品，还可以适当考虑一些收益较高的投资理财工具。一般来说，家庭的风险管理还是应该以保险和银行定期存款为主要工具。因此，应该先罩上一层安全网，再来进行其他的投资目标规划。从国外的情况看，一个人适当的保险金额，应该至少是每月总收入的 72 倍，也就是所谓的“72 原则”——保险提供的保障应该至少足够在没有工作的情况下支撑 6 年。

在后期时，需要逐步降低风险，增加流动性，因为随着结婚与子女的出生和成长，教育基金的需要量也会同步增长。因此，在孩子年龄还小的时候，考虑到教育基金的重要性，家庭的现金支出压力会增加，加上买房的压力，抗风险能力会降低。所以，这一时期不宜投资高风险的投资品，主要兼顾流动性与保障。

3. 45 岁到 55 岁之后——维持生活水准，做好退休保障

这一阶段主要是为自己退休后的生活进行准备的阶段。可以根据家庭成员的状况分别安排资金，由于资金刚性支出压力较小，可以相对灵活地进行安排。比如，给自己或家庭成员再购买保险，资金充裕的话可以考虑再购买一套房等。但仍不宜进行炒股等高风险的投资，宜改投国债或者货币市场基金这类低风险的产品。

总的来说，不同的人、不同的家庭在制订自身理财方案时可能会有较大的不同。但最为核心的是，自己一定要有综合理财的概念，对于自己的未来要有全盘考虑，这样才能做出最适合自己的理财方案。

理财链接

女人有钱，不光是为了追求享乐、为了拥有名牌包，而是要找回自己，为了有能力爱自己，也有能力爱别人。懂得理财、拥有财富就可以不必当金钱的奴隶，就能决定自己的生活质量，只有这样，人生才会由自己做主。



“额外”收入该如何理财

经典提示

最好不要把额外收入全部用于某种流动性差的投资，因为，随着市场形势的变化，可能会有收益更好的产品不断面市，所以投资者可以选择用部分暂时购买货币市场基金，待合适时机再做其他投资。

▶理财困惑

潘小姐因车祸致高位截瘫，今年 29 岁，未婚，现与父母住一起，由他们照顾。目前的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

生活费都是父母的，但父母已年近 60 岁，都只有社保退休金，并无其他收入，父母有城镇职工医保。她属于四无人员，无工作、无收入、无房子，也无任何保险。现在所拥有的只是事故赔偿金 100 万元，潘小姐不知道怎么使用这笔赔偿金来规划将来的生活。目前，家人帮潘小姐把钱放在银行存定期，可是她觉得放在银行划不来。父亲却坚持让她存银行，他是为了以后医学发展、能做干细胞移植用的，这样潘小姐就可以重新站起来。潘小姐虽然不懂基金和股票，也不会理财，可她觉得负利率时代与其放在银行里贬值还不如先让钱生钱，这样等医学发展了才有钱治病。她有三个理财方面的疑惑：

（1）有哪种理财产品风险较小、收益比存银行高？自己行动不便，最好能在网上操作。

（2）关于保险的问题，像自己一样受过外伤的人还能买什么样的保险呢？

（3）自己应该怎样做个理财规划呢？

▶理财智慧

这位潘小姐意志非常坚强，面对这么大的困难，但从她的资料中读出了镇定、乐观以及非常清晰的思路。有这样的意志力，她一定会有机会重新站起来的。

鉴于潘小姐的实际情况，由于没有其他收入，理财收入将成为潘小姐的主要经济来源，因此理财既要保证低风险又不能过于保守。把 100 万存银行是最简单的方法但并不太可取，一年定存的利率是 2.25%，两年定存是 2.79%，这样的利率都很难抵抗长期通胀率，如果不能有效地抵抗通胀就会导致目前的 100 万的购买力下降，就算未来医学发展了，也可能会面临无钱治疗的情况。因此，潘小姐的首要理财目标是保持仅有的 100 万的购买力不要下降，另外在抵抗通胀的前提下尽量赚取一些稳健的收益来补贴家用。

建议潘小姐把现在的 100 万分成三个部分，第一部分是 69 万为医疗基金，这部分资金的主要用途是未来的医疗费用；第二部分是 30 万为生活基金，这部分资金的主要目的是赚取基本生活费；第三部分是 1 万的日常备用金。

1. 医疗基金

医疗基金应该选择风险极低收益基本确定的理财产品，比如银行发行的短期票据类理财产品，以 3 个月的产品为例，年化收益率一般在 3% 左右。短期票据类银行理财产品的优势是：安全性好，有较好的流动性，收益略高于定存，但是医疗价格的涨幅有可能高于长期通胀率，所以，在选择时还应该考虑收益稍高的产品，比如信贷类银行理财产品。此类产品的抗通胀功能较强，一年期的年化收益率可达到 4% 以上，有的产品当认购金额超过一定数额时年收益可能会更高。去年年底银监会专门针对信贷类理财产品发了一个文件《关于规范信贷资产转让及信贷资产类理财业务有关事项的通知》，此文件加强了对信贷类理财产品的监管力度，从而提高了银行信贷类理财产品的质量，进一步降低投资者所面临的风险。

除银行理财产品外，潘小姐还可以配置一部分纯债类基金，长期收益率可达到 4 % 以上，比如从 2010 年 6 月 4 日往前推算，凡是运作超过两年以上的普通纯债基金，最近两年的年化回报率都超过了 4.1%，更有多支甚至达到了 7% 以上。作为可能长期持有的理财产品，长期（3~5 年）稳定的表现更为重要。当然如果想进一步增加收益的话，还可考虑封闭式债基。在美国基金市场，封闭式债基一年的收益率比开放式债基高出 1.2%，最近 3 年和最近 5 年的数据也显示，封闭式债基的收益率比开放式债基要高出 50% 以上，在我国也是这样。与开放式债基相比，封闭式运作的债基投资范围更广、策略更自由，能够达到收益性与流动性的最佳平衡，同时，由于摆脱了传统开放式基金在流动性管理方面的压力，封闭式债基可以更为主动地配置债券资产，持有高收益债券品种，比如信用债（无担保债券，风险高于国债和金融债）。目前，我国的封闭式债基的数量还极为有限，但近期有加速扩容的迹象，据悉目前有多支封闭式债基在等待发行。对潘小姐来讲，建议选择在认购期内购买，若出现较大溢价也可考虑卖出，尽量不要买溢价的封闭债基。

2. 生活基金

生活基金的目的是在稳健投资的基础上尽量获得较高的收益来满足生活费的开支。假设潘小姐的年均基本生活费是 18000 元，那么相对于 30 万，就是年化 6% 的收益。潘小

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

姐可以选择银行的人民币结构性理财产品，此类产品一般是10万起，是典型的浮动收益，预期收益可能较高，比如年化7%。潘小姐在挑选此类产品时不要只顾预期收益的高低，应该选择有保本条款和有保底收益的产品。同时产品的投资期限不能太长，最好不长于两年；此外要重点考虑产品达到预期收益的条件设计是否合理，是否符合市场大趋势，是否与自己的预期一致。另外，要选择人民币理财产品，不要选择外币，这样可以不用顾及汇率风险，不过这种结构化产品对专业性的要求可能较强，同时因为产品复杂更为适合柜台操作。

生活基金的另一个选择是增强型债券基金，目前市场的点位相对较低，值得配置一些风险型资产，但潘小姐的情况比较特殊，即使是短期风险也应尽量避免，所以不建议直接配置股票型基金。增强型债券基金有不超过20%的仓位可以投资股市，如果市场表现较好，此类基金的年化收益完全可能超过10%。比如从2010年6月4日往前推算，绝大多数运作超过3年的增强债券基金最近3年的年化回报率都超过了5.6%，有的年化收益高达10%以上。另外，此类基金的抗风险能力也很强，比如从今年3月初到6月初，市场下跌接近20%，但80多只的增强债基只有6只亏损，而且幅度基本都小于0.5%，更有很多增强债基在这段期间却获得了2%甚至3%以上的年化正收益。此类基金赎回4天到账，具有良好的流动性，并且潘小姐可以直接在股票交易系统里申购赎回，另外股票交易系统与银行卡是联动的，在系统内即可操作并转到银行卡的活期账户中。挑选此类基金时，尽量考虑成立时间较长的，在短期和长期、牛市和熊市表现俱佳的增强债基。

3. 日常备用金

最后一部分是1万的生活备用金，当父母的退休金不能满足日常开销时，可以随时提取用于日常生活。当日常备用金使用后，可随时用生活基金的盈利部分补足备用金。日常备用金一半可存活期、另一半可考虑买入货币基金。

4. 国家补贴

至于保险，由于潘小姐很难通过体检流程，所以很难投保商业大病险，但可以投保商业养老险。虽然分红型养老险一般能抵抗长期通胀，但每年需额外拿出一笔钱来缴保险费，这会对潘小姐的生活构成不小的压力。更为适合的选择是先到国家残联去申请残疾证，认定残疾级别，然后地方残联和各级政府会按规定给予政策上的福利，这对残疾人尤为重要。比如申办好残疾证后，可以去街道办理“城乡居民养老保险”，这主要是针对没有工作的居民，带有一定福利性质的保险。此类保险对于参保的重度残疾人，按照城乡居民养老保险最低缴费标准给予全额补贴，补贴时间最长不超过15年。比如，2010年北京市城乡居民养老保险缴费标准，最低为960元，最高为7420元。

有了大笔额外收入，若暂时没有明确如何花，最好及时专项存入银行，根据家庭消费计划择期储蓄，如想买东西，可暂时存个定活两期。因为手中有大笔的钱，平时花起来就没有节制，很有可能将大钱变小钱。用这笔钱办点事，购买一些必需用品，钱多可以买大件，钱少也可以买点小物品，选择既实用、又有纪念意义的家什小物，让小钱花得有价值。对于额外收入花起来也要心疼，要将其列入家庭消费计划之中，视为家庭机动收入，支出也要归于家庭特殊支出之类。保证“专款”专用。节约与浪费的区别有时并不很明显。“专款”专用是克服额外收入消费盲目无计划的一个好办法。如稿费可以用来买些书、订些报刊等，进行“智力投资”，也可用于亲朋馈赠，归还“人情债”等。

大笔额外收入也可用来做些家庭小投资，以钱生钱。如购买国债、有价证券，适时也可炒股等，根据个人爱好和资金多少择“优”投资。



储蓄存款绝对是各种理财手段中最传统、收益最低的方式了。一年期存款利率2.25%，和其他理财产品相比毫无优势可言。不过，其接受度却是所有理财产品中最高的。近年来，为应对其他理财产品吸走一部分存款的现象，银行储蓄也不断推出了新品种。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第十章 财富规划与生活密切相关





难以开口谈应有的工资和加薪

经典提示

刘彦斌说："一生坚持独立思考。"

理财困惑

根据某公司掌管研习部门的主任表示，每当需要请名人学者来演讲时，便要为演讲费而大伤脑筋，他会询问演讲费应该付多少，对方常回答："由你决定好了。"于是，他只好自行决定演讲费的支付额。然而事后却迭遭抱怨，实在十分扰人。为避免此种情形反复发生，事先说出演讲费多少即可，但事实上大多数人都无法亲口说出。

在这个世界上总是有人默默地耕耘、奉献牺牲也在所不惜，这就是因为价值观不同之故。有些人奉献了一生的精力，只为求得一枚勋章；也有人花费了大把的金钱助人，只换得牌匾上的一句"乐善好施"。但是，对于应得的报酬，我们不能总是"奉献"，碍于面子而不开口谈。

理财智慧

为什么有关演讲金额的事，如此难以启齿呢?

因为每一个人在潜意识里都害怕受到伤害。假如对方所付的金额少于自己心中所定的标准，便会觉得自尊心受损，实在难以消去那种不堪的感觉，而且对金钱过分斤斤计较，似乎有损学者的形象。因为有了此种心理障碍，即使是正当报酬也觉得开不了口，尤其是有鄙于明示钱财观念的东方人，对此更是三缄其口。

有的作家或评论家，特地雇佣秘书来处理这方面的事宜，由于站在第三者的立场，对提出金额一事不会感到任何困扰。诚如一般人在欲讨回债款时，便经常假借第三者之手，向对方表示："我爸爸乡下房子准备大修，请你是否能方便一下……或是我也欠别人的钱……"运用这种说法或许比说"我自己要用钱"较为安心些，在其心理较容易说出口。

李先生是一名大学教授，他经常收到朋友找他去演讲的邀请卡，所以经常为了是否收

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



费而感到困扰。某高中校庆时，李先生曾经受邀演讲，事后由一位学生交给一个信封，他说“非常谢谢你，这是这次的演讲费”，顿时让李先生不知所措。如果此时是由一位教员或职员交给李先生，情形便不会如此，因此李先生婉拒了那位同学。作为一个社会人士，对学生做了些事情却索取报酬，李先生心里实在有些过意不去，更何况李先生本也是以教书为乐的大学教授。

还有某从事搬家行业者曾告诉李先生：他把帮人搬家当成是一份工作，依照一般收费标准收取费用，不会有不好意思的心理，但若帮自己的亲友搬家，便很难坦然收费。

这种现象并非装模作样、故意矫情，而是在面对关系密切的朋友谈论有关金钱的问题时，很容易产生“不好意思”的心理，可谓人之常情。

在金钱关系如此复杂、敏感的情况下，要想避免尴尬的场面，最好的解决之道便是通过第三者或不相干的人来处理，可预防发生各种纠纷。

最近某些公司在决定薪资时，采取美式的自我申报制度，此一方法的绩效如何，仍不可考。然而，除了现实的职业棒球界可行此法之外，其他企业界却未必行得通。毕竟，美国社会的观念不同于东方，所以期望达到员工自我申报“我有如此的工作能力，所以希望得到多少薪水”的理想，并不如想象中的容易。

那么，在我国怎样向老板开口要求合理的报酬或是加薪呢？

在职场中，每个人都希望自己有价值，希望所得报酬、薪资合情合理。

1. 你自身的价值

从雇主的角度来说，一般会给自己认为有价值的员工加薪。雇主一般会通过与员工面谈或是对员工简历进行评估来确定究竟是不是自己想要的那种人才。只有当你的确是公司急需的核心人才时，加薪的可能性才会大一些。另外，老板在决定员工的薪水时，也会和公司同一级别的员工进行比较。所以，在向公司提出加薪之前，应该就自己对公司的实际价值有一个正确的估计，要肯定自己不是因为业绩不佳而没有得到加薪的机会，想一想自己出色地完成了哪些项目，在哪些工作方面还能有所提高以及在未来你还能为公司作出哪些贡献。要知道，工作上的成功是你获得加薪的基础，你必须让老板知道你是值得加薪的。

如果上一次的考评结果很好；如果你的任务越来越具有挑战性；如果你拥有老板所需要的独特才能；如果你的上司以及上司的上司都喜欢你，说明你已被看成是一位很有价值的员工；但如果你连自己分内的工作都做不好，你拿什么和老板谈？人力资源顾问表示，在要求公司加薪前，要好好地自我反省一下。要肯定你不是由于一些类似工作表现不佳的原因才使你今年没有得到加薪的机会。

首先要目标明确。问问题前，要考虑清楚老板认为怎样的表现才算是他满意的，因此你要知道自己应该怎样做才能达到目的。

其次，将考虑重心放在未来，留意你的公司要过多久才能再有加薪的能力。专家建议说，将自己定位成是公司的核心员工之一，这样你就是公司加薪的对象之一。

最后，不要鲁莽冲动。专家提醒说，不要以威胁离开的方式要求公司加薪。在找老板谈话之前，要提醒你是在为自己的未来做打算。围绕你的需求问老板问题，但不要只顾你自己。确信你提出的建议，能使公司整体受益。越少说你自己想要什么和别人没有什么，你就越能让自己接近目标。

2. 选最好的时机开口

何时开口提出加薪，也是有讲究的。要选择你的老板比较轻松的时候，在他心情不好或者比较忙的时候，最好不要谈这事。而且要注意挑选合适的时机，如公司近期业绩增长，或者你刚刚顺利完成的大项目给部门增光的时候。如果公司由于业绩下滑，从而大幅削减员工奖金，甚至冻结薪金的时候，要求老板加薪，就有点儿像痴人说梦，而且即使你鼓起勇气要求老板加薪，他也会告诉你公司目前资金短缺。但如果你可以详细设计出自己的激励计划，并且告诉老板你将采取什么办法帮助公司摆脱困境，那你也不必绝望，因为没有老板愿意失去他最好的员工。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

另外，许多人在要求加薪时会感到难为情，因此也就结结巴巴地取消了他们的要求。《人往高处走》一书的作者劳拉·伯曼·福特冈说："解决办法就是与每一个人甚至包括你家里养的宠物一起一次又一次地练习，以便你在走进上司的办公室时就能确切地知道你打算说些什么，而且你能够有力地说出来。"并且要对自己的表现有信心，要确信自己的业绩值得加薪。先说服自己，你才有可能说服老板。

3. 加薪多少才合适

加薪多少合适呢？这很关键。你需要诚实地为自己估价，不要漫天要价。先做些调查，了解自己的行业和所在位置的工资水平。你可以从报纸、杂志和互联网了解到不少这方面的信息，当然，目前国内这方面的工资调查还有比较大的局限性，许多所谓的薪资调查因为受到了调查方式、地域和行业的限制，可靠性都值得怀疑，仅能作为参考，更可靠的办法是从朋友或熟人那里了解这方面的情况。还有一点就是，如果公司近来的业绩欠佳，你要求加薪的时候就要多考虑一下了。

另外，如果你身处热门专业，人员需求紧张，行情看好，你要求加薪的幅度就可以适当提高，毕竟其他公司也正急需你这样的人才。你可以尝试先提出加薪 5%，半年后再要求增加 5%。如果公司不同意，你应该和老板谈一下，怎样才能加薪，或者是否能以其他方式来补偿，比如奖金、休假、交通费等。如果承担新的责任后，你是否需要负担额外的支出？也许你现在需要应付客人，这表示你要另外添置新装，甚至你的交通、通讯费用也会相应增加。同时要明确是谁决定你的薪金，这个人未必就是你的顶头上司，可能是公司内其他部门的人员，否则，即使你有全面的加薪理由，找错了倾诉的对象，那么任你费尽口舌也是枉然。如果你不清楚是谁，事先应该打听一下。

4. 给出加薪的替换方式

不要在基本的薪资问题上与你的老板直接交锋。由于员工薪金是公司的固定成本，所以提升员工薪金将意味着加重公司的负担。因此，你可以换一种方式要求加薪，例如，让公司给你部分认股权或加少许奖金等。

提供一些可供老板选择的加薪方案，也是方法之一，但要确定这些方案在实践中都是具有可操作性的。薪酬顾问建议，可要求老板提供更好的办公场地、停车场或通讯设备等。这些东西虽然不能让你看到实际的薪水涨幅，但实际上是增加了你的收入。如果你的公司规模较小，你可以要求老板报销你的部分费用。

也不要只盯着你的工资现金账户，不要忽视了你的职业发展。虽然职业发展不像现金报酬那样实在，但职业生涯的发展机会才是无价的。这些机遇不但可以帮助你在公司经营有起色的时候，迅速提升你自己，而且还能让你的才能全部施展出来。因此你可以尝试将加薪要求转化为要求公司给你提供职业发展机会，包括增加培训，转换工作岗位等。或者要求公司给予你参与完成任务、或加入委员会、或参与建立公司未来发展计划的机会，以便让更多的人了解你的才华。



对于自己难以开口的金钱问题，可通过第三者代劳，以避免尴尬，但不论如何一定要敢于开口谈应得的工资和合理加薪。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





投资时切勿相信天上掉馅饼

经典提示

刘彦斌说：“理财误区之幻想‘一夜暴富’。”

理财困惑

“老鼠会”这种组织，社会不断地严厉指责，人人谈“鼠”色变，但参与者仍源源不绝。“老鼠会”之所以猖獗，会员不断加入便是主要因素，只要人们联合抵制，它便无法生存。有人曾经计算过，每星期只要增加5人，5年下来，地球上所有人将全部成为“老鼠会”会员。虽然这种赚钱方法完全不合理，闭着眼睛仔细想，就知道实际赚钱的人只有极少数的该会幕后操纵人，但是仍有不少人不断地往陷阱里跳。起初他们会问：“这世界上哪有不劳而获的便宜事呢？”

由于人类心理有脆弱的一面，与金钱有关时表现得更为露骨。逃票、偷窃的行为为什么这么多呢？这就是因为对象过于庞大且模糊不清，逃票者认为占点儿小便宜，应该不至于使得对方损失惨重。换言之，在没人的情况下，抱着“不拿白不拿”的心理，这种行为也变得很自然了。

理财智慧

非法传销已经不是什么新鲜的东西，而且早已被国家明令取缔。然而，非法传销活动近来又有重新泛滥之势。为什么传销如此顽固？为何传销人如此痴迷？我们努力告诉人们的观点始终如一：天上永远不会掉馅饼。

“今天我是穷光蛋，明天我是大富豪”、“我是谁？我是世界上最棒的人”、“我骗你，是因为我爱你”……这些“至理名言”都是传销组织的教育口号。

也许，传销人最大的黄粱梦的产生就在于此，让他们从幻想走向迷狂。实际，无论传销还是变相传销都离不开一个“骗”字。我们要抵制传销，建立正确的得财观：

一个人要拥有内在的丰富，就要有自己真正的梦想。只要你有自己真正喜欢做的事，你就会感到充实和踏实。把自己真正喜欢做的事尽量做得完美，让自己满意，这才是成功的真谛。即使屡遭挫折，但也要有一颗坚强的百折不挠的心，这就是成功的秘密、击败不劳而获心理的法宝。

当然，成功归根到底是个人的主观愿望与社会的客观现实的统一。理想和现实之间是有差距的，成功没有尽头，生活没有尽头，在艰苦奋斗后我们所得到的收获和喜悦也会愈深。我们知道成功到来之前，每个人都要独自穿越一段黑夜、走过一片荆棘，但具备了成功的信念，你的努力就具备了积极的社会意义。

成功是没有止境的，成功背后还会有更大的挑战，挑战过后还会有更大的成功。积累出的经验在人生的旅途上会让你少走许多弯路，获得心灵的浇灌和抚慰。一旦你的理想逐渐实现，你将会获得真正的成就感，将会体验到一种新的自信，并且更加感觉到自己的价值。

在感受到这种不可推卸的责任的压力时，你才更容易实现自己的价值，所有不朽的成

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

功人士，他们都凭借进取心，勇敢地挑起了生活重担，他们充分利用了被赋予的潜能，从而取得了巨大的成功。事业好像一棵嫩芽，想让它成功，非用阳光去照射不可。



一切成功和胜利都属于在各方面能把握住自己、不幻想成功轻易到来的人。那些即使遇到机会、也不敢相信必能成功的人，只能得到失败。唯有打定主意、有勇气奋斗的人，才能对事业产生兴趣、赚到钱。



不懂得理财观念的人较易受骗

经典提示

沃伦·巴菲特说："在大众贪婪时你要缩手，在大众恐惧时你要进取。当人们忘记'二加二等于四'这种最基本的常识时，就该是脱手离场的时候了。"

理财困惑

在日本曾发生过一起高尔夫球场投资案件。有人以建高尔夫球场为名，要求投资者每人提供两三百万日元作为兴建资金，结果球场尚未建成，他就携巨款跑了！其实，就算球场真能建成，会员成千上万，也不可能每个人都受到相同的利益，故此项投资根本难以获利。后来再经过仔细研究，才发现几乎所有大企业经理级以上的人物皆涉入其中，这些平常处理大批事务有条不紊、做事有判断有担当的人，竟然都仅仅看了一张宣传单随手便掏了两三百万元来投资，实在是使人惊讶。

整个事情大家都归咎于一个原因，那就是他们对金钱的判断力都不够充分。不过，一来这种事情不常发生，二来这些金额对他们来说并非极大的负担，所以事情既然发生，也就自认倒霉，受到教训就算了。然而对家庭主妇和退休老人来说，一生的积蓄就这么完了，实在没办法不痛心，但惨剧已造成，钱是再也找不回来了！所以，我们要学习理财，千万别因一时的投机心理，赔上一生的积蓄而得不偿失。

理财智慧

理财就是管理自己的财富，进而提高财富效能的经济活动。理财就是对资本金和负债资产的科学合理的运作。通俗地说，理财就是赚钱、省钱、花钱之道，理财就是打理钱财。

影响我们生活水平、生活质量的因素很多，通货膨胀、国家的宏观政策是我们不能够改变的。开源节流，源即来源，具体指的是收入，流即支出，支出我们很难减少，所以我们能够做的即是增加收入。怎么增加收入呢？把 8 个小时延长到 10 个小时？这样的代价也太大了，为什么我们不从其他的角度来增加收入呢？这就是投资的必要性了。

说起来理财是一件非常平凡的事情，但实际上却非常有学问。

比较常见的投资策略是"四三二一"和"八零"定律。什么是"四三二一"定律呢？家产合理配置，收入四十投资，拿三十生活开支，存款二十备应急，保险投百分之十。什么又是八零定律呢？股票占总资产的合理比重等于 80 减去年龄的得数添上一个百分号(%)。比如，30 岁时股票可占总资产的 50%，50 岁时则占 30% 为宜。除此之外还有几个常用的定律，72 定律：不拿回利息，利滚利存款，本金增值一倍所需要的时间等于 72 除以年收益率。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

比如，如果在银行存 10 万元，年利率是 2%，每年利滚利，多少年能变成 20 万元？答案是 36 年。家庭保险双十定律：家庭保险设定的恰当额度应为家庭年收入的 10 倍，保费支出的恰当比重应为家庭年收入的 10%。房贷三一定律：每月房贷金额以不超过家庭当月总收入的 1/3 为宜。

同时我们还要走出这些理财误区：

误区一，理财是有钱人的事。工薪家庭更需要理财，与有钱人相比，他们面临更大的教育、养老、医疗、购房等现实压力，更需要理财增长财富。

误区二，有了理财就不用保险。保险的主要功能是保障，对于家庭而言，没有保险的理财规划是无本之木。

误区三，投资操作“短、平、快”。不要以为短线频繁操作一定挣钱多。

误区四，盲目跟风，冲动购买。在最热门的时候进入，往往是最高价的投资，要理性投资，独立思考，货比三家。

误区五，过度集中投资和过度分散投资。前者无法分散风险，后者使投资追踪困难，无法提高投资效率。

误区六，敢输不敢赢。一涨就卖，越跌越不卖。如果不能走出这些误区，那么最好的做法就是效仿国外的做法，拿出部分收益把资金委托交由专业人士进行运作。专业、放心、省心。

理财已经被越来越多的人所接受，甚至在如今投资市场火爆的情况下，理财的最根本目的都被大家忽略了，认为理财就是赚钱的手段。但实际上，还是回归最初的意义更重要，理财是为了保证你的财务安全，提升你的生活品质。换句话说，理财首先是为了养家，其次才是为了发财。

理财链接

缺乏理财观念的人较易受骗，意识到这一点的人越来越多，也越来越“上道”。据了解，目前上班族占基民和股民的比例正在不断加大，这从一个侧面可以看出，年轻人理财不仅成为群体共识，还已经成为一种时尚。



怎样管理私房钱

经典提示

刘彦斌说：“不要让债务缠住你的一生。”

▶理财困惑

曾经有个人与他人打赌购买名马，他手头并没有钱，却已夸下海口，幸而由太太拿出私房钱来，才替丈夫解了围。家庭主妇往往会存私房钱以备不时之需，或供家人急用。至于丈夫的私房钱则可能只是为了自己兴之所至，或有额外的用途，例如想要参加高尔夫俱乐部，或购买钓竿、相机等休闲用品。若连这些费用都要向太太伸手，则很可能会换来太太的如此回答：“与其买这些……不如……”结果自讨没趣。

一提到“私房钱”，许多人立刻便联想到家庭主妇。其实，它并不是家庭主妇的专利品。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

私房钱的好处就在于个人可自由运用，完全不受他人支配——这也是它最大的优点。那么，私房钱该留多少合理呢?

▶理财智慧

人们都盼望建立一个夫妻间和睦、经济上宽裕的家庭，想实现这个目标，就要从生活的实际情况出发，切实制订计划，巧妙地安排家庭开支，管理好手中的私房钱。

家庭的开支主要由四个方面组成：

（1）固定支出：例如水电费、房租等。

（2）必要支出：例如伙食费、教育费、书报费、卫生费等。

（3）机动支出：例如购衣物、社交费、零用钱等。

（4）大项支出：例如购大件商品彩电、电冰箱等。

如何安排家庭开支呢？看了这个题目之后，似乎是一个简单的问题，其实，里面却包含了不少学问。正确处理好这个问题，就能促进家庭的和睦团结；处理不当，它将会成为家庭不和的隐患。一个现代家庭，既不要大手大脚，月初松月底紧，吃光用净；也不要为了存钱，舍不得吃、舍不得花。应当根据家庭财产多少、收入水平高低以及开支大小而定。总的来说，就是提倡适当消费、合理开支、储蓄。在家庭收入已经确定的前提下，应该有计划地做到科学开支。除去正常的、必要的开支外，节省下来的钱用于储蓄，可以解决燃眉之急。

面对私房钱，在人们的日常生活中，夫妻计划家庭开支的办法很多。比较普遍的方法是:夫妻各自拿出一部分收入作为家用资金,剩下的就是自己的“私房钱”了。从表面上看，这种方式好像很合理，但却有不尽完善的地方。因为家用资金毕竟有限，仅够日常的支出，如果遇到需要购置家电、添衣、旅行等，就必须动用各自的“私房钱”。面对这种现实情况，拿多少、如何用的问题就来了。不少夫妻在储蓄上各自为政，透明度小，容易造成互相猜忌，甚至导致争吵。

有不少学者撰文指出，针对上述这种情况，采取“全部公开，统一计划”，是一个较为妥善的办法。具体方法是：夫妻各人将每月所得，包括工资、奖金、额外收入等，毫无保留地拿出来，作为共用资金，而在支出方面，将家用、储蓄、购置、各人零用等做出统一的计划和安排。这样，双方就可以对家庭的经济情况一清二楚，夫妻才能不分彼此、同心同德、齐心协力地为家庭出力。夫妻双方必须明白，婚姻也是一种经济上的结盟，家庭亦必须做好财务规划。如何获取家庭必需的经济资源并善于运用，是婚姻生活中需要天天面对的工作，夫妻双方都要参与这一管理。“私房钱”这一概念应该是会逐渐消亡的，取而代之的是一种更合乎人性的家庭理财观念。归根结底，夫妻双方最应该关心的是家庭的和谐、默契，以及彼此的给予。

万一发现对方有“私房钱”，可以这样办：

（1）发现一方有了私房钱，首先应该反省自己：为什么“逼”得对方去存“私房钱”？就像我们发现小孩说谎，大人首先要反省一样。

（2）反省之后，你会明白，也许男人存“私房钱”是为了一点自由空间，也许女人存“私房钱”是因为她缺乏安全感，或者是，一方对另一方的理财方式有意见。总之，存“私房钱”是个信号灯，黄灯亮了，红灯就快来了。

（3）要想从根本上解决“私房钱”的问题，最好的方法就是夫妻共同做好家庭“财务管理”。要点如下：

（1）夫妻要有共同的家庭成长目标，也就是有共同的愿景。目标明确了，劲儿才能往一块使。

（2）家庭理财要讲究技巧：目前状态评估，远期预算规划，近期实施计划，善用家中各种资源，调动全家人的积极因素等等，都是要花心思的。

（3）在家庭经济管理中，夫妻双方的地位是平等的，可以有主有辅，但所有意见都备受尊重。所谓“参政议政”，有商有量才利于家庭成长。

（4）要有原则。家庭经济管理，要遵循孝敬父母、关注子女、夫妻愉悦的原则，三个

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

方面缺一不可，缺少哪一方面，都会造成家庭的失衡。

（5）计划赶不上变化，要允许建设性的想法改变原有计划，只要双方认真地、心平气和地讨论过，认为可以接受，就可以实施，不要让一时冒出来的想法毁掉家中的宁静。



私房钱应该留多少完全取决于夫妻双方的良好沟通，和睦的家庭应管好私房钱，理好家庭财。



女性妥善理财的四大诀窍

经典提示

刘彦斌说："成熟的理财师都是从死人堆里爬出来的。"

理财困惑

根据统计，美国有 55% 的已婚女性供应一半或以上的家庭收入，显示女性也越来越有经济能力来为自己规划财务。只是女性还缺乏财务规划的主动性与习惯，53% 的女性没有定出财务目标并且预先储蓄。有超过六成的女性没有准备退休金，其中有不少女性朋友认为"钱不够"。在中国这种情况也相当普遍，很多女性觉得"我的目标就是养活自己，很多其他问题留给另一半去做"。有不少女性不相信自己的能力，态度保守，甚至对理财心存恐惧。有调查显示，一般女性最常使用的投资工具是储蓄存款与定存，其他还有保险。这样的投资习惯可看出女性寻求资金的"安全感",但是却可能忽略了"通货膨胀"这个无形杀手，可能将定存的利息吃掉，长期下来可能连定存本金都保不住。

传统的中国女人一直持"干得好不如嫁得好"的观念，一切以丈夫为中心，只会看牢丈夫口袋中的钱，而忽略了自己的荷包。随着社会趋势的转变，女性在工作上越来越多地与男性处于平等地位，在收入方面也开始与同等职位的男性不相上下，但在财务独立的同时，却仍然不懂得也没有意识到自己真正的财务需求及理财的重要性。

理财智慧

无论是事事以家庭为先的传统女性，还是"只要我喜欢有什么不可以"的新时代女性，在理财上给人的印象，不是斤斤计较攒小钱，就是盲目冲动的"月光族"。大多数女性不了解自己的财务需求，常常跟随亲朋好友进行相同的投资或理财活动，往往只要答案，不问理由，明显不同于男性追根究底的特性，采取了不适当的理财模式，反而造成财务危机。还有很多女性常在交出自己情感的同时，也在不自觉地将自己的经济自主权，交在男性的手中。一旦情感生变，伤了心不说，还落得一无所有。

当你 25~30 岁时积蓄渐渐增加，对投资理财已有初步了解，并开始摸索投资的步骤和规律。这个时期，可承担较高的风险，在理财上可以比较积极，例如放较高的比例在与股票相关的投资上，毕竟此时可学到的经验最宝贵，年轻就是金钱，一切仍有机会重新来过。

到了 30~40 岁，理财需求转向购置房屋或准备子女的教养经费，根据统计，离婚比例最高的年龄正落在 35~39 岁间，可以说是现代女性生活上可能变动几率最大的阶段，在理

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

财心态上应较为保守、冷静，尤其应设定预算系统，以安全及防护为主，透过资金不同比例的配置，逐步强化与加温，亦即先存够保障安全的资金后再逐步增加风险性，如股票、基金等投资，而在财务稳固后，再采取较积极的投资模式。保险往往是这一阶段不可轻视的理财重点之一。

稳定的 40~50 岁，生活模式大致稳定，收入也较高，孩子也长大，在前 10 年的准备里，教养费用应有着落，现在可以开始为自己的未来退休生活打算，想清楚自己在退休后期望什么样的生活水准与生活计划。在安排完适当和医疗相关保险所需的费用后，投资心态应较前面更为谨慎。建议逐步加重固定收益型工具的比重，但仍可用定期定额方式参与股市的投资，定期检视投资成果是一定要做的功课，因为能让你重新来过的机会已经没有了。

到了 50 岁之后进入安养期，建议你少做积极性投资，一切以保本为宜。另外，正如商家把生意瞄准舍得花钱打扮自己的女性消费群体一样，时下越来越多的金融机构也颇为关注都市女性的理财需求，相继涉足潜力无限的女性金融商品领域，如个性鲜明的“牡丹女士卡”、平安如意女性两全保险、某些商业银行开办的女子银行等。女性若能在工作上热情投入，又懂得借重这些专业的投资理财机构，那么女性追求经济独立、坐拥财富的梦想就不远了。

以下四个原则，帮助女性朋友们走好这条稳健的理财人生路：

（1）明白自己的需要，拟订理财计划。先静下心来评估一下自己承受风险的能力，了解自己的投资个性，明确写下自己在短中长期的阶段性理财目标。

（2）相信自己的能力。关心自己的钱就像关心自己的容颜。

（3）学习理财知识，避免盲从盲信。许多周围的女性朋友总是觉得投资理财是一件很困难的事，需要专业知识，自己根本无法建立，因此懒得投入心力。其实要取得投资理财方面的成功并不需要太专业的深奥的经济学知识。现在你投入心力累积的理财知识与经验都将伴随你一辈子，都能帮助你建立稳健的财务计划，累积你需要的财富，这是一个多么重要又必要的投资。

（4）专注工作，投资自我。虽然善于投资理财，不失为女性致富的途径，但终归让你获得最多财富、并获得成就感的还应该是你的工作。毕竟，以工作表现得到高报酬，自我能不断学习成长是一条最忠实稳健的投资理财之路。

理财链接

女性坐拥财富四大“秘诀”，若能认真实践，财富必将常伴两旁。



初入社会的年轻人：你的钱要花在哪里

经典提示

吉姆·罗杰斯说：“我并不觉得自己聪明，但我确实非常、非常、非常勤奋地工作。如果你能非常努力地工作，也很热爱自己的工作，就有成功的可能。”

理财困惑

李杨 2006 年大学毕业，现在一家杂志社做编辑。谈起理财，他深有感触，“我对理财

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的认识也经历了一个过程，从最初的漠视到现在的重视，中间经历了一年多时间。”

2006年6月，和大多数大学毕业生一样，小李离开学校到外地找工作。由于这两年的就业压力太大，李杨对自己的将来并没有十足的信心。“作为一名女生，能够找一个差不多的工作就行了，我当时的要求不高，能够自己赚钱养活自己，不再伸手向家里要钱就行了。”李杨回忆说，找工作的时候想法很现实，“月薪1500元左右，有基本的保险就行。”结果，凭借自己的努力，小李在一家杂志社找到了一个编辑岗位，对这份专业对口的工作小李倍加珍惜。

此后的日子很平淡，小李成功地由一名学生转型为新上班族。“成家立业”，立业的问题解决了，面临成家压力的小李和男朋友开始认真经营起两人的生活来。首先是经济问题，两人每个月的收入不多，对于一直没有理财观念的他们来说，钱花起来总是入不敷出。每个月几百元的房租水电费，再加上一些日常开销，工资往往所剩无几。“曾经有一段时间办过一张零存整取的存款折，坚持了不到半年，存了总共不超过5000元。取钱那天银行的工作人员跟我开玩笑问‘怎么，坚持不下去了’，真是让我备受打击。”小李回忆说，这种没有计划的日子过了一年，2007年年初，谈及婚嫁的小李不可回避地遇上了买房问题。几经思量，小李和男朋友决定贷款买房，所有手续办下来之后，小李的生活又变了个样，因为每个月可供他们支配的钱更少了，两人每月收入的三分之一要用来还房贷，“这个钱不算计肯定是不行了，理财必须提上日程”。

小李的问题是许多初入社会的年轻人都不得不面对的问题，迫切需要解决。

理财智慧

不理财无法保证你的生活安全。家庭理财需要把家里的钱分为几个部分，分别用来保命、应急和投资。对于小李和男朋友来说，两人所有的钱都在一个存折里，根本没有任何功能划分，打个比方，万一他们中的一个生了病，他们没有任何应急救命的钱，连住院押金都交不了。也就是说，小李现在还做不到财物安全，也就根本无法保证自己的生活安全。

所以，通过理财养家或许更科学，不能再这么糊里糊涂地过日子了。我们为小李设计的理财方案对每个月的收入进行分类。比如，每个月存款300元，定投基金200元，生活费1500元，房贷1400元，房租及水电等固定开销600元，两人单位都缴纳基本保险，暂时不必追加，另外，把工作以来的存款12000元拿出来投资股票。这些钱花得清清楚楚，心里也逐渐有了底。10年以后，贷款的房子就可以是小李自己的了，存款和基金投资也会有一个不小的数目。

和小李一样，初入社会的年轻人，对于手中的钱财，常会停留在学生时期有多少花多少、想买什么就买什么的阶段，甚至因为可以利用银行借贷而随意扩张信用，造成负债累累、入不敷出的窘境。

首先，年轻人应避免在理财时常犯以下三种错误：

（1）买车背车债。汽车只会折旧不会增值，办贷款还要付高额利息，从理财角度衡量实在很不聪明。

（2）穿戴名牌。名牌产品虽然很吸引人，不过却要付出不小的代价，想买，还是等身价提高时再考虑。

（3）借钱投资。你才刚进入投资市场，还是一个投资新手，借钱投资可能让你未赚钱先赔钱。千万记住：此招乃投资中的一大忌，不碰为妙。

初入社会的年轻人在理财时也因为求学时对金融市场上的投资工具接触较少，常不知如何适当搭配，而错失获得较高报酬的机会，因此以下提供几种年轻人可以选择的理财方式：

（1）某些通过接触、学习、能够熟悉的投资项目；某些简单易于操作的投资工具。

（2）投资自己：选择一份具有前瞻性的工作。

（3）综合存款账户：能维持1~2个月的生活费即可；强迫储蓄投资；定期定额投资基金；

（4）保险：寿险与意外险；

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（5）单笔投资绩优股票或基金。

当然各种投资工具都有投资风险，而且风险性和获利性往往是成正比的。根据理财专家针对各个年龄层所做的风险承受度的分析结果得出“可承担风险比重＝100－目前年龄”一公式，作为投资时的参考，也就是说，如果你的年龄是23岁，依公式计算你可承担风险的比重是77（100－23＝77），代表你可以将闲置资产中的77%投入风险较高的积极型投资（如股票），剩余的23%做保守型的投资操作，如定存。



如何“开源”、“节流”以及正确评估投资风险、考虑钱要花在哪里都非常重要，以上的建议帮职场新人走好人生的理财路。



老年人的钱怎么花合理

经典提示

刘彦斌：“年轻人一定要学会投资，老年人非常不适合买股票。”

▶理财困惑

据统计，2010年，我国55岁以上的老年人口占总人口的比例为15%，到2020年这个比例将为19%。这个群体多已退休在家，有稳定的退休金，也有了相应的积蓄，对养老保障的理财需求较强。但是另一方面，大多数老年人对于理财产品的信息掌握相对滞后，这使得老年人理财出现了方向上的偏差，给老年人的财富造成了损失。那么老年人该如何为自己打理财政呢？

去年以来，广州市消费者委员会受理有关老年人投资消费的投诉800多宗，受骗老人超过千人，涉案金额上千万元。尤其是一些因购买“老人权益卡”、某公司开发的旅游度假区的“入住资格证”而上当受骗的案例更为突出。为什么老人辛辛苦苦攒下来的“血汗钱”会如此轻易就被这些公司骗到手呢？

▶理财智慧

老年人退休之后，一般在一生工作积攒下来，会有一些存款或退休金养老，但面对市场经济的变化和各项支出的不断增加，老年人家庭同样也有“以钱生钱”的理财需要。

由于老人的社会活动能力较弱，消费行为也随之降低。主要的消费以正常的生活开支和保健为主，穿、用方面的消费则减少。现阶段老年人的消费观念也在逐渐改变，他们不再以小辈为中心，更重视自身健康，许多老人早上都去公园或爬山锻炼身体，因此，这些地方也成了一些不法商人进行游说、吹嘘夸大自己产品的“最佳”场所，令老人“心甘情愿”地上当，并还有着群体效应，一人买，大家都买，大家买，更感觉真实、可靠、放心。

老年人善良纯朴，他们同子女沟通也较少，对新事物、新知识、新观念接受较慢，对外界日新月异的发展理解出现偏差，总想通过自己节省的血汗钱解决日后的养老问题，减轻儿女的负担，从而被一些不法商人所利用。

老年人投资理财，首先要考虑自身的保障问题。步入老年后，资金的再生能力减弱，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

同时老年人也步入了疾病的高发期，因此，建议留出 2~5 万的应急备用金，如果条件允许，最好能留出 10 万元左右。除了备用金，还应该留出一定的生活费以保证稳定的生活质量，剩余的钱才可以考虑用于投资。

在选择投资产品的时候应该以低风险作为第一考虑，保证资金稳定。另外，由于老年人可能会遇到一些突发事件，因此在投资的时候要考虑产品的变现能力。下面介绍了适合老年人理财的几种方式：

1. 储蓄

储蓄方便、灵活、安全，几乎没有贬值的风险。但是，储蓄也需要掌握一定的技巧，同样是存款，选择不同的方式获得的收益也不一样。

建议：储蓄对于老年人必不可少，但一定要选择适当的储蓄品种，不要存过长期限。一是急用时取出利息损失，二是存款利息升息时不合算。

2. 国债

国债具有操作方法简单便捷、利率较高、不征收利息税、变现能力强、投资风险低等优点，是一种特别适合老年人的理财方式。同时，投资记账式国债还可以中途买卖获取差价，也可以持有到期，按照购买当日相应的到期收益率享受收益，且国债的风险是所有投资里最低的。

3. 保险

有关统计显示，除日常消费外，老年人最大的支出是医疗保健。人寿险尤其是投资型险种兼具保障职能和储蓄职能，只要按年交投保费，在保险期内不发生人身意外伤害，那么所获得的回报率一般可以达到或超过同期同类的银行储蓄利率。如果在保险期内出现人身意外伤害，则会得到保险公司的理赔，这也是很多年纪较大的投资人热衷于此类投资的原因。

建议：养老保险要趁早买，年纪越小投保的价格越低，负担也就越轻。购买商业养老保险产品时可以考虑分红型养老保险。

4. 基金定投

基金定投有专业管理、风险分散的优点，可以获取规模效益。相对股票而言，基金投资少，交易风险低。鉴于大多数老年人资金较少，缺乏投资经验的特点，选择投资基金是比较适宜的。

建议：选择指数型基金和平衡型基金，指数型基金可以选择沪深指数，从长期来看，3000 点绝对不是我国股市的高点，上升的空间很大，而平衡型基金的风险和收益特征介于成长型和收入型之间，既追求长期资本增值，又追求当期收入。

5. 银行理财产品

很多银行都针对老年人开发了相应的产品。这些金融产品虽然收益不如股票，但是基本上都是稳固上升型的，非常适合老年人投资。比如：建行推出的实物黄金，特别是推出的开放式理财产品，风险就较小，收益率也较高。

不论老年人采取哪种理财方式，我们给出三个理财的原则供老年人参考：

1. 以稳妥收益为主

目前投资品种虽多，但并不是所有投资都有钱赚。一般投资收益大的，其风险也大。老年家庭一生积攒的钱实在很不容易，倘若某一笔大额投资一旦损失，对老人的精神、对家庭的影响都比较大，所以要特别注意投资的安全性，切不可思富心切乱投资。大多数的老年家庭目前应坚持以存款、国债的利息收入为主要导向，切忌好高骛远。

2. 投资股票要适可而止

买卖股票是一种风险投资，当代社会任何一个投资理财的成功人士，都进行了“安全投资 + 风险投资”的组合式投资，这是锻炼自我、巧抓机遇、获取高收益的一个重要途径。因此，在身体条件较好、经济较宽裕、又有一定的时间和足够的精力，并具有一定金融投资理财知识和心理承受能力的前提下，少数老年人不妨拿出一小部分来适度进行风险投资。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3. 要灵活运用投资策略

任何家庭投资都离不开国家的经济大背景。对于储蓄存款，当预测利率要走低时，则在存期上应存“长”些，以锁定你的存款在未来一定时间里的高利率空间；反之，当预测利率要走高时，则在存期上存“短”些，以尽可能减少届时在提前支取转存时导致的利息损失。

特别需注意的是，切不可把急用钱用于风险投资，这主要包括：家庭日常生活开支、借来的钱、医疗费、购房款、子女婚嫁必需用款。因为每项风险投资品种的收益都有阶段性或价位波动性特点，如果用急用钱去投资，一旦急用时就只有忍痛割爱低价出让，损失巨大。按“安全性”、“流动性”、“收益性”原则，老年家庭的投资组合比例上，储蓄和国债的比例应占 85% 以上，其他投资必须控制在 15% 以下，这有益于老年人的身心健康。



老年人的钱怎么花，可是有大学问的。希望老年人都能用好手中的积蓄，投资才会产生更大的效益。



没钱千万不要打肿脸充有钱人

经典提示

沃伦·巴菲特说：“重整旗鼓的首要步骤是停止做那些已经做错了的事。”

▶理财困惑

一个身为数家公司的负责人常不讳言地表示：“越有钱的人往往越吝啬。”例如，他们在餐厅点菜时，从上、中、普通三种价格中，通常毫不犹疑地点了最便宜的普通餐；如果换成是一般普通人，恐怕会因不好意思而点那些中等、甚至上等餐，虽然它的价格常令人咂舌。

像美国的石油大王洛克菲勒家人在一次旅行时，全家都穿着轻便的牛仔装、球鞋，一点儿都不觉得寒酸或丢脸。

然而，相对的，每回从国内出外旅游的观光客们，经常是穿金戴银，似乎唯恐天下不知道他们有钱，殊不知这样一来反倒使得这些观光客成为扒手最好的行窃对象。

由此不难看出，越是有钱的人，往往越是不在乎使用廉价品；而没有钱的人却生怕使用廉价品会降低自己的身份，此种自卑心理可称得上是人类的悲哀。

▶理财智慧

前几年有关“外观入座”的书籍颇为畅销，并引起有关的话题。现代社会中，重视外观甚于内在的人的确越来越多。许多年轻人身居斗室，出门却华服名车，载着女友吃豪华餐厅，逛精品名店，俨然一副阔少爷气派。然而斗室中四壁萧然，存款簿上更是空空如也。

年轻人应该不管别人说什么，都不盲目消费。就算是必要的消费，也得先看看自己能不能负担得起，先思考一段时间之后再做选择，因为自己要做的事只有自己才最清楚。有着消费不节制以及一些不良习惯的人，是不可能收拾得好自己的东西的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

假设A能把自己的东西给保管好，而B是一个把自己的东西四处乱放的人。A清楚自己的东西是放在哪里的，知道什么不够了，所以一定会购买必要的东西。反之，B则把自己的东西放得乱七八糟，到了要用的时候却不知道放在哪了，所以又会去买。过了一段时间之后，整理自己的东西就会发现，刚买的东西是以前都添置了的东西。你是像A，还是B呢？如果是A，那么变成有钱人的概率比B高很多哦！如果你是B，那么想要变成有钱人的话，第一件要做的事就是要改掉自己以前的整理习惯，要开始熟练地收拾自己的东西。此外，属于B类型的人，在做家庭财政简表和管理账本上可能会觉得很痛苦，但这只是暂时的，以后就会慢慢习惯。如果还不能勇敢面对自己现在的情况，仅仅因为读了一本有关理财的书就很自负的话，一定还是会一点进步也没有，继续过着以前的穷人生活。付账之前，想清楚之后再消费。

不要买了很多没用的东西，回去之后才后悔不已。跟朋友们逛街的时候，看到适合自己的商品，就会被她们劝着买下。“那衣服好像就是为了你而量身定做的！快点，穿穿看！”有时甚至连衣服都没有试过，只是在身上对比了一下大小，看了一下款式，她们就开始讨论起来了。听到朋友们异口同声地说：“喂！呀！太漂亮了！这衣服就是为了你而设计的！快点买下来吧！”那时候不管这衣服实用性高不高，价格到底能否接受，常常毫不考虑就买下来了。所以也常常有把买来的新衣服拿回家试穿了之后就开始后悔的状况。“这衣服好像不太适合我，而且价格又好贵。”穿了一两次之后就把衣服丢到衣柜的最底层了，但过不了多久，就会又和朋友们去百货商店里买自己喜欢的东西了。

现在，透支明天的钱来享受今天的生活，这种消费观念已经成为了一种时尚，人们以按揭贷款的方式消费，使得既风光体面又轻松惬意的感觉提前走入了现代都市的家庭生活当中，但贷款前还要考虑经济、心理、意外风险等方面的承受能力。随着申请个人贷款的人数越来越多，其中一些不尽如人意的地方也随之暴露出来。由于人们在贷款之初没能正确地测试自己对贷款的经济偿还能力、心理承受能力以及风险抵抗能力，有相当一部分市民虽然能够勉强支付每月的银行欠款，却每每有些力不从心，把本来提前享受生活的初衷变成了“自己找罪受”，不少家庭也因此而背负极大的心理压力，这种现象被人们形象地称之为“还贷恐惧综合症”。

欣欣是一家广告公司的职员，在公司做创意策划，收入不菲，在2008年时贷款买了自己的进口车子和跃层住房。然而由于近两年来公司效益不好，欣欣的收入每况愈下，逐渐感觉到自己偿还银行贷款有些吃力了，她感觉压力很大，整天神情恍惚，还伴有失眠、郁闷、焦虑、烦躁等症状。欣欣说：“本来是想使自己的生活质量有所提高、享受生活的情趣，没想到却带来这么大的压力。”

所以，年轻人在贷款购房、买车、度假之前，一定要对自己的经济偿还能力、心理承受能力以及风险抵抗能力等方面进行准确恰当的评估，一般以有稳定的经济收入、能够保障正常生活、每月还贷金额不超过固定收入的50%为宜，切不可盲目贷款，陷入为还贷而借贷的怪圈。



没钱不要打肿脸充胖子，若想存钱，必须有用便宜货也不在乎的心态。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



有不良情绪时，千万不要把金钱当做发泄方式

经典提示

沃伦·巴菲特说："因贪婪或受了惊吓的时候，他们时常会以愚蠢的价格买进或卖出股票。"

▶理财困惑

某位太太在知道丈夫有外遇后，可能会将平日存下来的钱，全部拿出来购买平时舍不得买的高级服饰或是昂贵的珠宝首饰。

另外一个实例是：有位平时非常节俭且生活有规律的青年，在失恋之后，精神极度颓丧低迷，便开始盲目地花钱，甚至曾经购买两双相同的鞋子，再各自丢掉一只，做出诸如此类的怪异举动。据他说："我也不知道当时为何会有这种行为。总之，只想寻找刺激、发泄情绪。"

为何他们会有这些冲动的行为呢？这是因为人一旦失意，会同时失去信心，觉得自己十分渺小而情绪脆弱，因此利用挥霍金钱来作为发泄情绪的方式，企图产生反作用，将被缩小、被忽视的自我膨胀起来。想随心所欲地支配金钱，远比被金钱左右着欲望更具有快感和优越感，虽然明知只是一时的假象，却仍企图以此种方式来恢复自己被缩小、被毁灭的感觉。

▶理财智慧

一项最新心理学研究显示，如果人购物时心情不好，那么花钱的欲望就会更强烈，付出的钱就会更多。"人在难过时容易把注意力放在自己身上，所以会导致这种后果。"研究者称，那些难过时越容易自怜的人，购物时花的钱就越多。

平时就有浪费习惯的人，遇到情绪低沉时要特别注意。一般人在使用金钱上，都尽量开源节流，但是在情绪恶劣或精神颓丧时，即使平日没有浪费的习惯，也会突然变得不能克制自己而大肆挥霍起来，甚至暴饮暴食，伤害自己的身体也不自觉，相信每个人都有一两次这种经验。

当遇到挫折后，平时的压抑与理智，就会像泄洪般宣泄一空，因而产生一些情绪化行为，是可以谅解的，这种发泄如果真能治疗心灵上的创痛、挫折，其实也相当值得。反之，如果是碰上平日便挥霍无度的人，受刺激下不惜借机暴饮暴食或是大肆挥霍金钱来个大采购，可就灾情惨重了。

生活中，谁都会产生这样或那样的不良情绪，善于控制和调节情绪的人，能够及时消解、克服它，从而最大限度地减轻不良情绪的刺激和伤害。"喜怒不形于色"，强行压抑情绪的外露，会给人们的生理健康带来很大的危害。因为情绪中的声调、表情、动作的变化，泪液的分泌等，可以被意志所控制。心脏活动，血管、汗腺的变化，肠、胃、平滑肌的收缩等随着情绪而变化，却受人们主观意志的控制。那些表面上看来似乎控制住了情绪的人，实际上却使情绪更多地转入体内，给体内器官以损害。因此，不良情绪如果已经产生，就应当通过适当的途径排遣和发泄，千万不要闷在心里，也不要用花钱来减压。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1. 异地发泄

当你盛怒时，不妨赶快跑到其他地方，干一些体力活，或者干脆跑一圈，这样就把因盛怒激发出来的能量释放出来，气恼心情随之平静下来，怒气也会消失掉大半。在你过度痛苦和悲伤时，不妨找个地方大哭一场。许多人在痛哭一场后，悲伤心情就会缓和许多，这是因为哭泣有减慢心率、降低血压的作用。

2. 转移

在不良情绪袭来之时，尽量做一些转换心情的事情，可以外出游玩，可以“学而忘忧”。根据现代生理学的研究，当你遇到不满、生气、恼怒或伤心的事情时，感官会产生出不愉快的信息并不断将其传入大脑。如果此时你马上转移心理活动的方向，不断向大脑输送愉快的信息，争取建立愉快信息的优势中心，不良情绪就会在不知不觉中烟消云散。

3. 理智消解

很多忧愁、惊恐、愤怒等不良情绪产生于对事物的错误认识。对于这类不良情绪，只要冷静、理智地分析一下自己对事物的认识是否正确，是否确实可忧、可惧、可怒，分析明白了，不良情绪也就不解自消了。

4. 心理调整

不良情绪的心理调整方法比较多，如自我鼓励法——用生活中的哲理或某些明智的思想来安慰自己，鼓励自己同痛苦和逆境进行斗争；语言暗示法——语言暗示影响着人的心理和行为，在松弛平静、排除杂念、专心致志的情况下，进行自我语言暗示，往往对情绪的好转有明显作用；疏导法——人的心理压抑时，应当有节制地发泄，可以找同事、亲人，把自己的心思倾吐出来；环境调节法——有些人在受到不良情绪的压抑时，喜欢到外面走走，看看美景、散散心，这对于调节人的心理活动有很好的效果。



理财链接

情绪脆弱时，有很多健康的减压方式供大家选择，勿以金钱作为发泄方式。

天文数字的钱，反而使人无法做出正确的计算

经典提示

刘彦斌说：“理财的一个误区之一是冲动。”

理财困惑

一些大公司在各种交易上，经常用百万作为单位，如在不动产交易公司上班的职员，每日经手一两百万元的钞票也很平常，但是真正落入自己口袋的却是分文没有。这些人往往为了要吃 40 元还是 60 元的午餐考虑半天，与工作上成百上千万元在手中流过的感觉截然不同。

换句话说，就算是几十元的现金也会计较；然而，对账面上的千万元天文数字却不注意。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财智慧

购买高价物品时，讨价还价将可为你省下不少钱：

有一个人购买彩券中了3000万元，据说，当他到银行领款时，特地拜托银行的职员，将3000万元堆积起来，让他看看3000万元究竟有多少。对于一般中奖人，可能会将奖金照旧存放在银行里，而此人似乎是想用堆积金钱的方式，来感觉3000万元是否具体存在。不过事实上，大多数的人都无法想象3000万元究竟是个什么样子。

相信平常人在想到1000万时，往往没有钱的感觉。假定为了买房子而贷款1000万，借钱时，仿佛得到了很多，而归还时，却经常有“钱好像已经还过了，只是在付利息”的奇怪感觉。因为1000万在我们的脑中是一片模糊、没有清晰印象的。例如一个地区的经费预算是几亿元，没有多少人能正确地计算1亿元是多少张百元钞票。如果用一秒钟数一元的方式计算，1亿元必须数上31709年多的时间，简直是不可思议。

所以，我们在日常大额消费时，也要头脑冷静，学会讨价还价，不冲动。以下10个方法可以让你不再冲动消费：

1. 始终记住你的梦想，其次才是你的现金和信用卡

对于孙小姐来说，孙小姐在钱包里放了两张图片。一张是孙小姐的儿子，另一张是孙小姐梦想的家。无论何时她去买东西，孙小姐至少看看其中一张，这使孙小姐记住她有很强大的理由不去花钱。

2. 保持清洁和自信

个人卫生的价值是相当高的。保持自身的清洁，刷牙、经常洗澡，并且穿干净的衣服，这样你会对自己感觉好一点，更不会被广告的影响力所打动。

3. 探索花费更少的兴趣爱好

王先生过去有很多很花钱的嗜好。但他现在主要的嗜好是阅读和写博客，花费一下少了很多。突然间，王先生就有了用来投资和储蓄的一大笔钱，这是他过去所没有的。

4. 避开容易花钱的处境

如果有人建议去购物中心，或者其他类似的地方，邀请他们到你家，或者去公园或博物馆之类的公共休闲场所。充满着花钱机会的环境非常容易导致从你的兜里拿出钱来放进其他人的口袋。

5. 使用10秒法则

无论何时当你考虑一次购买，暂停10秒钟再想想，数到10然后再考虑一下你是否购买。想想你生活中的更大目标，问问你自己这次购买是否真的契合它。

6. 花更多时间和与你有相似理财目标的人在一起

赵先生最好的朋友（当然除了他的妻子）是他见过理财最稳健并且节俭的人。和他一起做事使赵先生很容易不花钱，经常是一个典型的下午聚会包括玩棋盘游戏或随便看一些科幻电视节目。如果你有很多朋友，看看哪些人使你处于花钱的环境，而哪些人更喜欢那些不需要花费很多的活动。

7. 不要带着你的信用卡或者现金，仅仅带够你正准备去买的东西的钱

如果你手中有钱或者钱包里有信用卡，你会比身上没带钱或信用卡时更容易买东西。如果你正准备去一个地方，在那里你有潜在可能在你知道你自己不该花钱的地方花钱，那么仅仅带必要的最少数额的钱。

8. 使你的开支有规律

每周一次（或每月，视哪种对你更好），看看你花掉的每一分钱，数数哪些是不必要的，加起来，你可能叹息不已。每次当你准备花钱的时候都在心中想想这个数字，想想如果这些钱用来投资会怎么样。

9. 对于任何非必要的购买建立一个“等待期”

在看完上面几点后如果你仍然准备买，那么在买之前等待一段时间。在做出购买决定之前给你自己24小时。走出商店，回家，睡一觉。如果第二天你仍然认为这次购买是值得的，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

那么去买下它。

10. 问问你自己为什么恰好是你需要这样东西

打算买一个平板电视？为什么？你现在的电视机有什么问题吗？你确实有必要花费数千元仅仅为了你的电视机更薄？无论何时你评估一下，购买的压力可能就消失了。



花钱的时候，不论数额大小，都要冷静，尽量做出正确的计算。



收入同幸福感的关系可能被夸大了

经典提示

刘彦斌说：“理财的目的是平衡现在和未来的收支。”

理财困惑

有关调查报告中指出，日本人有90%承认自己属于中等阶层，而令人非常惊讶的是，据年收入分配统计，发现此阶层人士的年收入在三四十万元，而一般的标准是，三四百万元才至中等阶层的收入水平。几乎每个人都有个中等阶层的概念，然而生活水平是否有差异，差异的大小又如何呢？事实上，这两种年所得相差了整整一位数的人士，生活水平实在差别很大：有些人出入都是进口车代步，有些人则每天挤沙丁鱼似的公车，按理说绝非同一阶层。

尽管如此，年收入300万元和年收入30万元的人，都认为自己是虽非最富有却也非最困苦的“中等阶层”。

理财智慧

在古时候，社会阶级分为士、农、工、商，商人居于四民之末，但物换星移，时代变迁，今日所有公民的人权一律平等，只要努力工作，在逆境中也能不虞温饱，生活有了相当的保障。现在即使在旁人眼中清苦的低收入家庭，也有一套他们的适应哲学，同样能在生活中享受他们的一切，并不会因收入菲薄就无法获得满足。

美国普林斯顿大学的丹尼尔·卡尼曼和艾伦·克鲁格等人已经进行了长达两年的调查研究。在2004年，他们曾向909名美国工作女性发出问卷，请她们记录自己前一天的日常活动和对这些活动的感受。在被调查的女性中，有些人的年收入低于两万美元，而有些人的年收入则超过10万美元。

他们还对调查结果进行了预测，认为和年收入超过10万美元的“高收入女性”相比，那些年收入少于两万美元的“低收入女性”的“坏心情”时间会比前者多32%，因为每年挣两万美元在美国实在算是“穷人阶层”。

但调查结果出乎他们的预料，那些年收入少于两万美元的“低收入女性”的“坏心情”时间只比“高收入女性”多12%，也就是说，人们的收入同幸福感的关系可能被夸大了。

2005年，他们又对另一组工作女性进行了调查。在这次调查中，被调查者不仅要记录

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

她们对生活的整体满意程度,还要回答自己在每一天的每一个时刻里的心情指数。结果发现，高收入一族虽然对生活的整体满意程度较高，但她们在每一天里的心情指数并不是随财富而明显变化的。

对此艾伦·克鲁格解释说，“当人们有高收入时，他们认为自己应当是满足的，这也反映在他们的答卷中。但实际上，收入对于人们每一天里时时刻刻的快乐程度关系不大。”

他们还引用另一组数据佐证自己的发现，从 1958 年到 1987 年，日本人的人均国内生产总值（GDP）增长了 5 倍，但日本人自我评价的幸福感则几乎没有增加。也就是说，当一国民众的富裕程度达到人均 GDP 1.2 万美元时，金钱几乎不再带来幸福了。

这似乎有悖于常理，但卡尼曼和克鲁格等人认为，快乐随财富消失的奥秘在于，有钱人的生活变得更繁忙，反而没有时间去享受简单的快乐。

他们又借用美国劳工统计局的一组数据，这组数据调查了不同收入等级的人群是怎样消费他们的时间的。结果卡尼曼等人发现，高收入者的生活里充满着琐碎事务，他们将大部分时间用于工作、出差、照看孩子和购物，而且比低收入者更感到紧张和压力。

统计还发现，年收入超过 10 万美元的美国男性一年只有 19.9% 的时间花在“被动式”娱乐活动中，如看电视和社交，而年收入不到两万美元的美国男性一年则有超过 34% 的时间花在“休闲”上。

虽然人们的收入和幸福指数各不相同，赚钱的热情都丝毫没减，但也许正是这一点，才导致富人总觉得自己太累，而穷人反而会活得“很开心”。原因是，成功人士往往追求更高的目标，这就意味着放弃那些触手可及的生活快乐，而这些小快乐往往是穷人们自得其乐的源泉。

卡尼曼等人在研究中总结了幸福感缺失的三大原因 ：

第一，人们在攀比中更能得到满足和幸福，而不是个人财富的绝对增加。卡尼曼等人指出，一个社会的共同富裕并不会使其中的个体感到更满足，相反，当人们在与同阶层者进行比较后发现自己更富裕时，才会产生更明显的满足感和幸福感。

第二，生活方式。越有钱就越幸福也许只是一个假想，财富的增加往往意味着工作节奏加快和压力的增大，结果是，有钱的人在越来越有钱的同时，也越来越忙碌，并面对更多的紧张和压力。

第三，物质消费只能带来短暂的快乐，人们的消费需求随着消费能力而增长。简单地说，物质消费只能满足人们一时的需求，基本不产生长期效应，而随着财富的增长，人们的欲望和需求也在增长。

所以，往往高收入的家庭反而有更多的不满足，例如买了 10 万元的花瓶，又为了是否买一只配成对而烦恼，宝马轿车是否不够时髦……诸如此类，不一而足。由此可见，对于懂得运用金钱的人而言，收入多寡，并不是满足与否的主要原因。

理财链接

请客时荷包的钱不要装得太满太多，但要将荷包内的钱尽量花光，这样才会给对方带来满足感。人并非满足收入，而是要真实地不过分为钱所累的生活。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资就是投未来 理财就是理幸福

越来越多的人已经发现，积累财富不能只靠工资，而要靠投资理财。通货膨胀是吞噬财富的隐秘杀手，它会导致很多人的财富在不知不觉中流失、缩水。投资和理财是财富有效保值增值的重要手段，是开创个人财富的必由之路。它不是有钱人的专利，而是每一个人必须面对的问题。一切从零开始未必就是件坏事，因为“零”在意味着无的同时也意味着拥有一切。只要开始就永远不晚，现在就是投资理财的最佳时机。

也许你月薪只有3000元，两年后却有了一个自己的“小金库”；也许你月薪过万，两年后却发现自己一无所有。原因何在呢？就在于你是否拥有理财意识。假如你只是将钱存到银行，收取微薄的利息，那么物价上涨会使你的收益变为负数。比较一下，10年前的100元可以买到什么，而现在的100元又可以买到什么呢？也许你会说，我也投资股票和基金，但我辛辛苦苦赚来的工资却被资本市场“没收”了！这又说明什么问题呢？说明你缺乏投资技能！投资是一项具有针对性的工作，要根据你的收入、风险偏好及兴趣爱好进行。如果盲目投资与跟风，最终只会落得血本无归。为何在全球股票市场、债券市场及其他投资市场资本全面萎缩的过程中，金价却一路上涨？你是否想过抛掉手中的股票转战黄金市场呢？这就涉及投资策略及投资敏感度的问题，本书将为你提供答案。



ISBN 978-7-5113-3250-9
9 787511 332509
定价：29.80元